

KERDOS

GROUP S.A.

**GRUPA KAPITAŁOWA
„KERDOS GROUP” S.A.**

**Skonsolidowane skrócone sprawozdanie
finansowe za I półrocze 2015**



DCSERVICE
GmbH

MEGATrade²⁴

Meng Drogerie⁺

Warszawa, sierpień 2015 r.

SPIS TREŚCI

I.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	4
	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	4
	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	6
	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	9
1.	Informacje ogólne.....	9
2.	Informacje o Grupie Kapitałowej.....	10
3.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	11
4.	Istotne zasady rachunkowości.....	11
5.	Zmiany w MSSF.....	11
6.	Dokonane osądy i oszacowania.....	14
7.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności.....	14
8.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i zależnych.....	14
9.	Korekty konsolidacyjne.....	15
10.	Połączenia jednostek.....	15
11.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	16
12.	Wartości niematerialne.....	18
13.	Pożyczki udzielone.....	19
14.	Zapasy.....	19
15.	Należności i rozliczenia międzyokresowe.....	20
16.	Należności z tytułu dostaw, robót i usług.....	20
17.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	21
18.	Kapitał podstawowy.....	22
19.	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	23
20.	Kapitały rezerwowe, zapasowe, kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny.....	24
21.	Rezerwy.....	25
22.	Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek.....	26
23.	Pozostałe zobowiązania finansowe.....	27
24.	Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe.....	30
25.	Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług.....	30
26.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług.....	31
27.	Koszty rodzajowe.....	31
28.	Pozostałe przychody i koszty.....	31
29.	Przychody i koszty finansowe.....	32
30.	Korekty błędów.....	32
31.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	32
32.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	33
33.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	35
34.	Zobowiązania warunkowe.....	36
35.	Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	37
36.	Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.....	38
37.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	40

II.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	42
	Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	42
	Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	43
	Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	44
	Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	46
	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	47
1.	Informacje ogólne	47
2.	Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego	48
3.	Istotne zasady rachunkowości	48
4.	Oświadczenie o zgodności	48
5.	Zmiany w MSSF	48
6.	Dokonane osądy i oszacowania	51
7.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	51
8.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	51
9.	Wskazanie skutków zmian w strukturze organizacyjnej	51
10.	Rzeczowe aktywa trwałe	52
11.	Wartości niematerialne	53
12.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	54
13.	Pożyczki udzielone	55
14.	Zapasy	55
15.	Należności i rozliczenia międzyokresowe	56
16.	Należności z tytułu dostaw, robót i usług	56
17.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57
18.	Kapitał podstawowy	58
19.	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	59
20.	Kapitały rezerwowe, zapasowe, kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny	60
21.	Rezerwy	61
22.	Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	62
23.	Pozostałe zobowiązania finansowe	63
24.	Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	64
25.	Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	64
26.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	65
27.	Koszty rodzajowe	65
28.	Pozostałe przychody i koszty	65
29.	Przychody i koszty finansowe	66
30.	Zysk przypadający na jedną akcję	66
31.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	67
32.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	70
33.	Zobowiązania warunkowe	71
34.	Działalność zaniechana	71
35.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	72
36.	Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ	72
37.	Zdarzenia po dniu bilansowym	74

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	stan na 30.06.2015 per day 30.06.2015	stan na 31.12.2014 per day 31.12.2014	stan na 30.06.2014 per day 30.06.2014	ASSETS
Aktywa trwałe		145 016	120 356	95 003	Fixed assets
Rzeczowe aktywa trwałe	11	29 009	50 598	39 014	Tangible fixed assets
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		2 378	2 378	2 243	Goodwill of subsidiaries
Wartości niematerialne	12	77 201	57 197	53 186	Intangible assets
Aktywa finansowe		34 369	8 418	-	Financial assets
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 810	1 512	226	Deferred tax assets
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	15	249	253	334	Long-term other receivables and prepayments
Aktywa obrotowe		125 635	122 582	115 831	Current assets
Zapasy	14	46 000	57 762	47 317	Inventory
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	16	69 068	51 021	55 941	Receivables for goods, works and services
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	15	7 567	11 241	9 892	Other short-term receivables and prepayments
Należności z tytułu podatku dochodowego		76	30	138	Receivables due to income tax
Pożyczki udzielone	13	1 210	1 542	-	Loans granted
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	1 714	986	2 543	Cash and cash equivalents
AKTYWA RAZEM		270 651	242 938	210 834	TOTAL ASSETS

PASYWA	Nota	stan na 30.06.2015 per day 30.06.2015	stan na 31.12.2014 per day 31.12.2014	stan na 30.06.2014 per day 30.06.2014	LIABILITIES
Kapitał własny		137 643	110 514	110 178	Equity capital
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		137 643	105 044	106 513	Equity attributable to shareholders of the parent
Kapitał podstawowy	18	53 282	53 282	53 282	Share capital
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	19	22 432	22 432	22 442	Issuance of shares above their nominal value
Kapitały rezerwowe i zapasowe	20	16 040	5 701	5 701	Reserve and supplementary capitals
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę		43	192	(3)	Exchange differences arising from the translation of the currency
Zysk/strata z lat ubiegłych		21 067	15 733	15 733	profit/loss from previous years
Zysk/strata z roku bieżącego		24 779	7 704	9 358	profit/loss for the current year
Udziały niedające kontroli		-	5 470	3 665	Non-controlling shares
ZOBOWIĄZANIA		133 008	132 424	100 656	LIABILITIES
Zobowiązania długoterminowe		53 651	49 739	34 144	Long-term liabilities
Rezerwy	21	4	18	11	Reserves
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		16 113	10 109	9 500	Reserve for deferred income tax
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	22	-	7 583	10 500	Long-term bank credits, loans
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	23	37 534	30 686	12 763	Other long-term financial liabilities
Pozostałe długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		-	1 343	1 370	Other long-term liabilities and accruals
Zobowiązania krótkoterminowe		79 357	82 685	66 512	Short-term liabilities
Rezerwy	21	564	811	591	Reserves
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	22	16 725	28 365	26 905	Short-term bank credits, loans
Krótkoterminowa część długoterm. kredytów bankowych i pożyczek	22	-	2 917	2 000	Short-term part of long-term bank credits and loans
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	23	10 116	3 921	2 382	Other short-term financial liabilities
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	25	46 557	39 909	27 680	Liabilities for supplies, works and services
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	24	5 375	6 091	6 491	Other short-term liabilities and accrued expenses
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		20	671	463	Liabilities from income tax
Walutowe kontrakty terminowe		-	-	-	Currency futures
PASYWA RAZEM		270 651	242 938	210 834	TOTAL LIABILITIES

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	okres od/ from 01.01.2015 do/ to 30.06.2015	okres od/ from 01.01.2014 do/ to 30.06.2014	OPTION CALCULATIONS
Działalność kontynuowana				Continuing operations
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	26	100 950	119 496	Revenues from sales of products, goods and materials
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	27	64 201	80 473	Costs of sold products, goods and materials
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		36 749	39 023	Gross profit/loss on sales
Koszty sprzedaży	27	23 478	26 415	Costs of sales
Koszty ogólnego zarządu	27	3 700	3 367	General administration costs
Pozostałe przychody operacyjne	28	32 636	2 172	Other operating revenues
Pozostałe koszty operacyjne	28	8 326	586	Other operating expenses
Zysk/strata z działalności operacyjnej		33 881	10 827	Operating profit/loss EBIT
Przychody finansowe	29	871	76	Financial revenues
Koszty finansowe	29	2 617	1 242	Financial expenses
Zysk/strata brutto		32 135	9 661	Gross profit/loss
Podatek dochodowy		7 356	148	Income tax
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		24 779	9 513	Net profit / loss from continuing operations
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		24 779	9 513	Net profit / loss for the period
Zysk/ strata netto przypadający/a na		24 779	9 513	Net profit / loss attributable to / and on:
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		24 779	9 358	<i>Owners of the parent</i>
<i>Udziały niedające kontroli</i>		-	155	<i>Non-controlling shares</i>
EBITDA		35 201	12 676	
Pozostałe dochody całkowite		-	-	Other revenues
-		-	-	
Dochody całkowite razem		24 779	9 513	Revenues in total
Dochody całkowite przypadające na:		24 779	9 513	Comprehensive income attributable to:
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		24 779	9 358	<i>Owners of the parent</i>
<i>Udziały niedające kontroli</i>		-	155	<i>Non-controlling shares</i>
Zysk/strata na jedną akcję Akcjonariuszy Jednostki Dominującej w zł:				Profit/loss per one share for Owners of the parent in PLN
Z działalności kontynuowanej				From continuing operations
<i>Podstawowy</i>	31	0,47	0,21	<i>Basic</i>
<i>Rozwodniony</i>	31	0,46	0,21	<i>Diluted</i>
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				From continuing and discontinued operations
<i>Podstawowy</i>		0,47	0,21	<i>Basic</i>
<i>Rozwodniony</i>		0,46	0,21	<i>Diluted</i>

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej / Attributable to equity holders of the parent						Udziały niedające kontroli / Non- controlling shares	Kapitał własny ogółem / Total equity capital
	Kapitał podstawowy / Share capital	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej / Issuance of shares above their nominal value	Kapitały rezerwowe i zapasowe / Reserve and supplement ary capitals	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę / Exchange differences arising from the translation of the currency	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego / Profit/loss from the previous years and current year	Razem / Total		
Saldo na początek okresu przed przekształceniem / Balance at beginning of the period prior to conversion	53 282	22 432	5 701	192	23 437	105 044	5 470	110 514
Zmiany zasad polityki rachunkowości / Change of accounting policy						-		-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu) / Balance at beginning of period after adjustments (restated)	53 282	22 432	5 701	192	23 437	105 044	5 470	110 514
Dochody całkowite razem / Revenues in total	-	-	-	-	24 779	24 779	-	24 779
Zysk/strata za rok obrotowy / Profit/loss for the year					24 779	24 779	-	24 779
Pozostałe zmiany w kapitale własnym / Other changes in equity	-	-	10 339	(149)	(2 370)	7 820	(5 470)	2 350
Emisja kapitału akcyjnego			6 873			6 873		6 873
Podział wyniku finansowego			3 466		(3 466)	-		-
Zmiana proporcji udziałów nie dających kontroli					1 096	1 096		1 096
Skutki konsolidacji / the effects of consolidation				(149)		(149)	(5 470)	(5 619)
Saldo na koniec okresu / Balance at end of period	53 282	22 432	16 040	43	45 846	137 643	-	137 643

za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	43 282	2 969	2 353	-	5 622	54 226	12 666	66 892
Skutki retrospektywnego ujęcie nabywania udziałów	-	-	-	-	13 661	13 661	13 292	26 953
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	43 282	2 969	2 353	-	19 283	67 887	25 958	93 845
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	7 704	7 704	369	8 073
Zysk/strata za rok obrotowy					7 704	7 704	369	8 073
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	10 000	19 463	3 348	192	(3 550)	29 453	(20 857)	8 596
Emisja kapitału akcyjnego	10 000	20 000				30 000	1 591	31 591
Koszty emisji akcji		(537)				(537)		(537)
Podział wyniku finansowego			3 348		(3 348)	-		-
Skutki konsolidacji				192	(202)	(10)	(22 448)	(22 458)
Saldo na koniec okresu	53 282	22 432	5 701	192	23 437	105 044	5 470	110 514

za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej						Udziały niebędące kontroll	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe I zapasowe	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	43 282	2 969	2 353	-	5 622	54 226	12 666	66 892
Skutki retrospektywnego ujęcia nabycia udziałów					13 661	13 661	13 292	26 953
Korekty błędów podstawowych						-		-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	43 282	2 969	2 353	-	19 283	67 887	25 958	93 845
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	9 358	9 358	155	9 513
Zysk/ strata za rok obrotowy					9 358	9 358	155	9 513
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	10 000	19 473	3 348	(3)	(3 550)	29 268	(22 448)	6 820
Emisja kapitału akcyjnego	10 000	20 000				30 000		30 000
Koszty emisji		(527)				(527)		(527)
Podział wyniku finansowego			3 348		(3 348)	-		-
Skutki konsolidacji				(3)	(202)	(205)	(22 448)	(22 653)
Saldo na koniec okresu	53 282	22 442	5 701	(3)	25 091	106 513	3 665	110 178

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	okres od/ from 01.01.2015 do/ to 30.06.2015	okres od/ from 01.01.2014 do/ to 30.06.2014	INDIRECT METHOD
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			Cash flows from operating activities
Zysk/strata brutto	32 135	9 661	Profit/loss before tax
Korekty o pozycje:	(33 841)	(25 303)	Total adjustments:
Amortyzacja	1 320	1 849	Amortization
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	2	8	Profit/loss on exchange rate differences
Koszty i przychody z tytułu odsetek	2 168	1 219	Revenues and expenses due to interest
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(32 743)	42	Profit/loss due to investment activities
Zmiana stanu rezerw	3	(1 065)	Change in reserves
Zmiana stanu zapasów	(1 046)	11 972	Change in inventory
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(18 644)	(46 833)	Change in receivables and prepayments
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	15 194	7 387	Change in payables and accruals
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(37)	141	Paid/refunded income tax
Skutki konsolidacji	(115)	-	the effects of consolidation
Inne korekty	57	(23)	Other adjustments
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(1 706)	(15 642)	Net cash flow from operating activities
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			Net cash flow from financial activities
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	4 204	142	Revenue from sale of tangible and intangible fixed assets
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	21 900	-	Net proceeds from sale from subsidiaries and associates
Spląty udzielonych pożyczek	3 720	1 307	Repayment of granted loans
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10 065	1 687	Purchase of intangible assets and tangible fixed assets
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	31 080	9	Net cash used for the acquisition of subsidiaries and associates
Udzielone pożyczki	3 390		Loans granted
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(14 711)	(247)	Net cash flows from investment activities
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			Net cash flow from financial activities
Wpływy z kredytów i pożyczek	14 121	18 056	Inflows from credits and loans
Wpływy netto z emisji akcji	6 873	(108)	Net proceeds from issue of shares
Wpływy netto z emisji dłużnych papierów wartościowych	14 032	5 531	Net proceeds from issue of debt securities
Splata kredytów i pożyczek	14 366	7 401	Repayment of credits and loans
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 030	1 167	Payment of liabilities arising from financial leases
Zapłacone odsetki	2 180	901	Interest paid
Inne	(305)	729	Other
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	17 145	14 739	Net cash flows from financial activities
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	728	(1 150)	Increase/decrease in cash and cash equivalents
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	986	3 693	Cash, cash equivalents and credits on a current account at the beginning of period
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-	(5)	Profit/loss due to exchange rate
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	1 714	2 543	Cash, cash equivalents and credits on a current account at the end of period

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**1. Informacje ogólne**

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kerdos Group S.A. obejmuje okres I półrocza 2015 roku zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku oraz okres porównywalny I półrocza zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku. Powyższe sprawozdanie było przedmiotem przeglądu dokonanego przez biegłego rewidenta.

Jednostka dominująca jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce, z siedzibą w Warszawie przy ul. Emilii Plater 53.

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 Szczepkowskiego, zastępcę Doroty Kałowskiej – notariusz w Warszawie, NWZA Spółki zmieniło nazwę Spółki na "Hygienika Euro Cristal" S.A. Na podstawie Uchwały Nr 2/II/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. (jednostka dominująca) jest działalność holdingowo-inwestycyjna.

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

Zarząd:

Kamil Kliniewski	Prezes Zarządu
Jagna Stanecka	Członek Zarządu

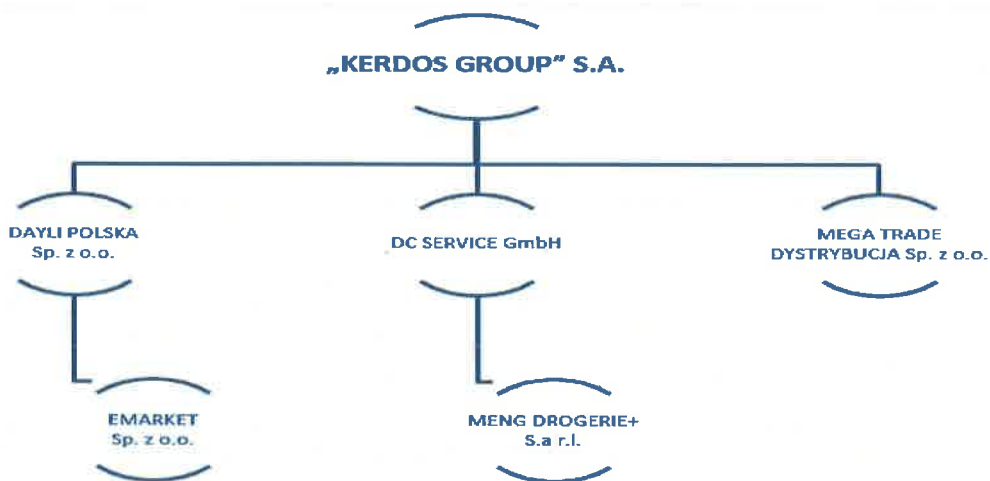
Rada Nadzorcza:

Paweł Miller	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tadeusz Pietka	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Marcin Iwaszkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Monika Jaczewska	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Sienkiewicz	Członek Rady Nadzorczej

2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 2015 roku skład Grupy Kapitałowej Kerdos Group S.A. stanowiły:

- Kerdos Group S.A. – jednostka dominująca
- Mega Trade Dystrybucja Sp. z o.o. – jednostka zależna
- Emarket Sp. z o.o. – jednostka zależna
- Dayli Polska Sp. z o.o. – jednostka zależna
- DC Service GmbH (dawniej Poopeys Deutschland GmbH) – jednostka zależna
- Meng Drogerie+ S.a.r.l. – jednostka stowarzyszona



Nazwa spółki	Siedziba	Nazwa podmiotu dominującego	Udział w kapitale podstawowym (%) na dzień 30.06.2015	Data objęcia kontroli
MEGA TRADE DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	Lubliniec	Kerdos Group	100%	03/2015
eMarket Sp. z o.o.	Kraków	Dayli	100%	12/2012
Dayli Polska Sp. z o.o.	Kraków	Kerdos Group	100%	03/2013
DC Service GmbH (dawniej Poopeys Deutschland GmbH)	Berlin	Kerdos Group	100%	12/2013
Meng Drogerie + S.a.r.l.	Luksemburg	DC Service	49,79%	08/2015 *)

*) W kwietniu 2015 dokupienie udziałów do 49,79%, w sierpniu 2015 objęcie 100% kapitału

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.

Prezentowane sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje:

a/ dla sprawozdania z sytuacji finansowej:

- okres bieżący stan na 30 czerwca 2015 roku,
- okres porównywalny stan na 31 grudnia 2014 roku,
- okres porównywalny stan na 30 czerwca 2014 roku.

b/ dla sprawozdania z całkowitych dochodów:

- okres bieżący od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku,
- okres porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku.

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje:

- Sprzedaż detaliczną kosmetyków i artykułów toaletowych i chemicznych
- Pozostałą sprzedaż hurtową wyspecjalizowaną
- Reklamę w zakresie związanym z prowadzoną działalnością

3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet do spraw Interpretacji MSSF (KIMSSF).

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2014 roku pochodzące ze sprawozdania Grupy Kapitałowej Kerdos Group S.A. oraz na dzień 30 czerwca 2014 roku.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdania finansowe Spółki dominującej i jednostek kontrolowanych przez Spółkę (jej spółki zależne), konsolidacja metodą pełną. Kontrola jest osiągana w przypadku gdy Spółka ma zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki dla osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 28 sierpnia 2015 roku.

4. Istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

5. Zmiany w MSSF

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2014 rok z uwzględnieniem poniższych zmian:

Standardy zastosowane po raz pierwszy

Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)

Zestaw poprawek dotyczących:

- MSSF 1 - wyjaśnienie znaczenia „każdego z MSSF obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego”;
- MSSF 3 - zmiana zakresu stosowania dla wspólnych przedsięwzięć;
- MSSF 13 - zakres pkt. 52 (portfel wyjątków);
- MSR 40 - wyjaśnienie relacji pomiędzy MSSF 3 a MSR 40 przy klasyfikacji nieruchomości jako nieruchomości inwestycyjne lub nieruchomości zajmowanej przez właściciela.

Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później.

Interpretacja KIMSF 21

Zmiany dotyczące opłat publicznych. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie)

Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).

Jednostka nie stwierdza istotnego wpływu powyższych zmian w standardach na sytuację finansową ani na wyniki działalności jednostki.

Opublikowane standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują ponieważ nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie zostały wcześniej zastosowane:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany

MSSF 9 wymaga, aby wszystkie aktywa finansowe wchodzące w zakres MSR 39 były wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. Inwestycje dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego, w którym za cel jest uzyskanie odpowiednich przepływów pieniężnych, na które składają się ustalone zapłaty kwot bazowych oraz odsetki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Wszelkie inne inwestycje dłużne jak i inwestycje kapitałowe są wyceniane w wartości godziwej na te dni. Dodatkowo, zmiany wartości godziwej inwestycji kapitałowych które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w rachunku zysków i strat ujmuje się wyłącznie dywidendę. Decyzja taka jest nieodwracalna.

W odniesieniu do wyceny zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik, MSSF 9 wymaga wszelkie zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych które zostały przypisane do zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentuje się w pozostałych całkowitych dochodach, chyba że taka prezentacja spowoduje niedopasowanie rachunkowe. Zmiany wartości godziwej przypisane do ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego nie są przenoszone na wynik w kolejnych latach sprawozdawczych.

Zgodnie z MSR 39, cała kwota zmian wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik odnoszona była na wynik.

W odniesieniu do utraty wartości aktywów finansowych, MSSF 9 wymaga stosowania modelu oczekiwanej straty kredytowej zamiast wymaganego dotychczas przez MSR 39 modelu poniesionej straty kredytowej. Model oczekiwanej straty kredytowej wymaga, by jednostka rozliczała prognozowane straty kredytowe i ich zmiany na każdy dzień sprawozdawczy w celu odzwierciedlenia zmian ryzyka kredytowego po jego początkowym ujęciu.

Nowe wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń definiują trzy rodzaje rachunkowości zabezpieczeń podobnie jak w MSR 39. MSSF 9 rozszerza zakres instrumentów kwalifikujących się jako instrumenty zabezpieczające, a także dopuszcza wyznaczanie komponentów ryzyka w przypadku pozycji niefinansowych. Nie wymaga się już retrospektywnej oceny efektywności zabezpieczenia. Poszerzono również wymogi dotyczące ujawniania informacji o zarządzaniu ryzykiem w jednostce.

Standard obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 lub później.

Nie została jeszcze zakończona szczegółowa analiza wpływu nowego standardu na sprawozdanie spółki, w związku z tym na chwilę obecną nie jest możliwe dokonanie wiarygodnego oszacowania wpływu tego standardu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym. Jednak zarząd spodziewa się, że zastosowanie MSSF 9 nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe jednostki.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później) –dotyczący ujednoczenia wymogów dotyczących ujmowania przychodów.

Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28 – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem - (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSSF 11 „Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach” - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

Zmiany do MSR 16 i MSR 38 „Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych” -(obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

Zmiany do MSR 16 i MSR 41 „Rolnictwo: uprawy roślinne” - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28.Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

Zmiany do MSR 1. Zmiany dotyczące wymaganych ujawnień w sprawozdaniach finansowych - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

Zmiany do MSR 19. Uproszczenie zasad rachunkowości dla składek na programy określonych świadczeń wnoszonych przez pracowników lub strony trzecie - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później).

Zmiany do MSR 27. Zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 –(obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później).Zestaw poprawek dotyczących:

- MSSF 2 - kwestia warunków nabycia uprawnień;
- MSSF 3 - kwestia zapłaty warunkowej;
- MSSF 8 - kwestia prezentacji segmentów operacyjnych;
- MSR 16 / MSR 38 - kwestia nieproporcjonalnej zmiany wartości brutto i umorzenia w modelu wartości przeszacowanej;
- MSR 24 - definicja kadry zarządzającej.

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 - (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub później).Zestaw poprawek dotyczących:

- MSSF 5 - zmiany dotyczące metody sprzedaży;
- MSSF 7 - regulacje dotyczące umów usługowych oraz zastosowanie standardu w śródrocznych sprawozdaniach finansowych;
- MSR 19-stopa dyskonta na rynku regionalnym;
- MSR 34 - dodatkowe wytyczne dotyczące ujawnień w sprawozdaniach śródrocznych.

MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonech. Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych).

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym jednostki.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe zarząd Spółki podjął decyzję, iż żaden ze Standardów bądź interpretacji nie będzie wcześniej stosowany.

6. Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia zostały przedstawione w odpowiednich notach objaśniających do sprawozdania finansowego:

- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących zapasy przedstawiono w nocie 14
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących należności przedstawiono w nocie 15 i 16
- szacunki w zakresie rezerw oraz rozliczeń biernych przedstawiono w nocie 21

7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Działalność Grupy nie ma charakteru sezonowości i cykliczności.

8. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i zależnych

ZESTAWIENIE ZNACZĄCYCH INWESTYCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH							
Nazwa jednostki	Kraj rejestracji lub siedziby	Udział w kapitale podstawowym (%)			Udział w prawach głosu (%)		
		Na dzień 30.06.2015	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 30.06.2015	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 30.06.2014
MEGA TRADE DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	POLSKA	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Hygienika Dystrybucja Spółka Akcyjna	POLSKA	0%	100%	100%	0%	100%	100%
eMARKET Sp. z o.o.	POLSKA	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Dayli Polska Sp. z o.o.	POLSKA	100%	90%	50%	100%	90%	50%
DC SERVICE GmbH	NIEMCY	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Meng Drogerie + S.a.r.l.	LUKSEMBURG	49,79%	25%	-	49,79%	25%	-

25 lutego 2015 roku Zarząd Kerdos zawarł z BB Royal Holding S.A. umowę sprzedaży udziałów. Na mocy umowy spółka nabyła od BBRH 31.913 udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej od Spółki tj. Dayli Polska o łącznej wartości nominalnej 1.595.650 PLN. Cena za udziały wyniosła 1.050.000 EUR i została zapłacona w dniu 23 marca 2015 roku. Po zrealizowaniu przedmiotowej transakcji Spółka jest jedynym wspólnikiem Dayli uprawnionym do 100% udziałów w kapitale zakładowym Dayli.

Wynik na transakcji nabycia pozostałych 10% udziałów Dayli:

Wartość nabytych kapitałów	5 470
<u>Cena nabycia</u>	<u>4 374</u>
Zysk na okazjonalnym nabyciu	1 096

Wynik na nabyciu ujęty został poprzez kapitały – w pozycji Zyski/ straty z lat ubiegłych.

27 lutego 2015 roku Spółka sprzedała 100% akcji spółki zależnej Hygienika Dystrybucja S.A. Wraz ze sprzedażą Hygienika Dystrybucja S.A. Spółka sprzedała 100% udziałów Mega Trade Dystrybucja Sp. z o.o., których właścicielem była Hygienika

Dystrybucja. Własność udziałów przeszła na kupującego z chwilą dokonania zapłaty, tj 18 marca 2015 roku. Wraz ze sprzedażą spółka utraciła kontrolę nad Hygienika Dystrybucja oraz Mega trade Dystrybucja.

Wynik na sprzedaży Hygienika Dystrybucja SA:

Cena sprzedaży akcji	21 900
<u>Wartość sprzedanego majątku</u>	<u>21 849</u>
Wynik na sprzedaży w sprawozdaniu skonsolidowanym	51

Kerdos Group S.A. jest jedynym komplementariuszem spółki Kerdos Group S.A. Spółka komandytowo akcyjna. 100% akcji tej spółki posiada Hygienika Dystrybucja S.A. Po sprzedaży udziałów spółki Hygienika Dystrybucja S.A. zgodnie z umową spółki Kerdos Group S.A. SKA w ocenie Zarządu jednostka dominująca nie posiada kontroli nad Kerdos Group S.A. SKA.

Dnia 28 kwietnia 2015 roku spółka zależna od jednostki dominującej – spółka DC Service GmbH nabyła 298 udziałów Meng Drogerie+ S.a.r.l. Po zakupie udziałów DC Service posiada 49,79%. Ze względu na konieczność przekształcenia sprawozdań Meng Drogerie na wymogi związane z MSSF oraz weryfikacji sprawozdań Spółka na dzień 30 czerwca 2015 roku ujęła inwestycję w Meng Drogerie + w cenie nabycia. Inwestycja w tę jednostkę nie została wyceniona metodą praw własności.

W związku z nabyciem przez Mega Trade Dystrybucja Sp. z o.o. znaku towarowego Meng Drogerie + Spółka zawarła w dniu 31 marca 2015 roku umowę zakupu udziałów spółki Mega Trade Dystrybucja Sp. zo.o. Przedmiotem umowy był zakup 20.100 udziałów spółki, stanowiących 100% w kapitale zakładowym spółki. Cena zakupu wyniosła 995.000,00PLN. Tytuł prawny do udziałów przeszedł na Kerdos z chwilą zawarcia umowy. Na dzień przejęcia majątek Mega Trade Dystrybucja został wyceniony do wartości godziwej.

Wartość nabytych kapitałów	29 690
<u>Cena nabycia</u>	<u>995</u>
Zysk na okazjonalnym nabyciu	28 695

Wynik na nabyciu ujęty został w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych

9. Korekty konsolidacyjne

Dochody i koszty jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów od momentu rzeczywistej daty nabycia danej jednostki oraz do dnia jej efektywnego zbycia.

W razie konieczności wprowadzane są korekty do sprawozdań finansowych jednostek zależnych dostosowujące ich politykę rachunkowości spółek zależnych do polityki Grupy. Jednostka dominująca oraz spółka Emarket sporządzają jednostkowe sprawozdanie finansowe według MSSF, natomiast pozostałe spółki zależne Dayli Polska oraz Mega Trade według ustawy o rachunkowości. Sprawozdanie finansowe spółki DC Service GmbH (dawniej Poopeys Deutschland GmbH) sporządzono według zasad obowiązujących w Niemczech. Na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania jednostek zależnych zostały przekształcone do postaci zgodnej z MSSF, doprowadzając prezentowane dane do porównywalności.

Wszystkie transakcje dokonane wewnątrz Grupy, wzajemne rozrachunki oraz przychody i koszty operacji dokonanych między jednostkami Grupy zostały w konsolidacji w pełni wyłączone.

10. Połączenia jednostek

Połączenia jednostek są rozliczane metodą nabycia na dzień nabycia, który jest dniem, w którym Grupa obejmuje kontrolę nad jednostką nabywaną. Kontrolę definiuje się jako zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Oceniając, czy występuje sprawowanie kontroli, Grupa bierze pod uwagę potencjalne prawa głosu, które mogą być obecnie wykonywane.

Grupa ujmuje wartość firmy na dzień nabycia jako:

- wartość godziwą przekazanej zapłaty;
- ujętą wartość udziałów niekontrolujących w jednostce przejmowanej powiększoną o wartość godziwą dotychczas posiadanych kapitałów w jednostce nabywanej, jeśli połączenie odbywa się etapami;
- ujętą wartość netto (wartość godziwą) nabytych identyfikowalnych aktywów oraz przejętych zobowiązań.

W sytuacji, gdy różnica przybiera wartość ujemną, zysk na okazynym nabyciu jest ujmowany w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień przejęcia.

Wartość godziwa przekazanej zapłaty nie zawiera kwot związanych z rozliczeniem wcześniej istniejących powiązań. Kwoty te zasadniczo są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Koszty związane z nabyciem, inne niż odnoszące się do emisji instrumentów dłużnych lub kapitałowych, które Grupa ponosi w związku z połączeniem jednostek rozlicza się jako koszt okresu, w którym zostały poniesione.

Zapłata warunkowa jest ujmowana w wartości godziwej na dzień nabycia. Jeśli zapłata warunkowa klasyfikowana jest jako składnik kapitału własnego, nie jest ponownie wyceniana, a jej rozliczenie jest ujęte w kapitałach. W innym przypadku późniejsze zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

11. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres	od 01.01.2015 do 30.06.2015				
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	670	8 277	37 437	979	22 462	69 825
Zwiększenia	-	-	199	467	13 055	13 721
nabycie	-	-	199	467	13 055	13 721
Zmniejszenia	670	8 277	34 311	543	7 033	50 834
zbycie	181	824	-	77	14	1 096
sprzedaż jednostki zależnej	489	7 453	34 311	466	7 019	49 738
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	3 325	903	28 485	32 713
Wartość umorzenia na początek okresu	-	1 346	15 912	255	1 714	19 227
amortyzacja za okres	-	41	515	74	1 057	1 687
zmniejszenia	-	26	-	31	3	60
sprzedaż jednostki zależnej	-	1 361	14 842	207	741	17 151
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	1 361	16 427	298	2 768	20 854
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	1 585	91	2 027	3 703
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	(1)	(1)
Wartość netto na koniec okresu	-	-	1 740	812	26 457	29 009

Wartość bilansowa przedmiotu leasingu Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2015 roku wynosiła 9.446 tys. PLN. Powyższa kwota obejmuje wartość netto środków trwałych (sprzęt IT) na kwotę 858 tys. PLN oraz wartość wyposażenia sklepów na kwotę 8.054 tys. PLN, wartość samochodów na kwotę 534 tys. PLN.

Wartość brutto na koniec okresów obejmuje nakłady na aktywa trwałe w toku budowy Grupy w tym:

1/ na dzień 30.06.2015 Urządzenia techniczne i maszyny kwota 54 tys. PLN, wyposażenie sklepowe 5.555 tys. PLN

2/ na dzień 31.12.2014 dla grupy Urządzenia techniczne i maszyny kwota 2.404 tys. PLN

3/ na dzień 30.06.2014 dla grupy Grunty, Budynki i Budowle kwota 3 tys. PLN oraz dla grupy Urządzenia techniczne i maszyny kwota 291 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku jednostka dominująca oraz jednostki zależne nie użytkują gruntów, na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014					
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	670	8 273	34 371	732	8 897	52 943
Zwiększenia	-	4	3 202	793	16 425	20 424
<i>nabycie</i>	-	4	3 202	793	16 425	20 424
Zmniejszenia	-	-	136	546	2 859	3 541
<i>zbycie</i>	-	-	-	537	2 688	3 225
<i>inne</i>	-	-	136	9	171	316
Wartość brutto na koniec okresu	670	8 277	37 437	979	22 463	69 826
Wartość umorzenia na początek okresu	-	1 116	14 444	332	649	16 541
amortyzacja za okres	-	229	1 528	188	1 731	3 676
inne zwiększenia	-	1	-	(1)	-	-
zmniejszenia	-	-	60	264	666	990
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	1 346	15 912	255	1 714	19 227
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	1 346	15 912	255	1 714	19 227
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	(1)	(1)
Wartość netto na koniec okresu	670	6 931	21 525	724	20 748	50 598

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014					
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	670	8 273	34 371	732	8 897	52 943
Zwiększenia	-	7	646	519	3 233	4 405
<i>nabycie</i>	-	7	646	519	3 233	4 405
Zmniejszenia	-	-	-	331	-	331
<i>zbycie</i>	-	-	-	331	-	331
Wartość brutto na koniec okresu	670	8 280	35 017	920	12 130	57 017
Wartość umorzenia na początek okresu	-	1 116	14 444	332	649	16 541
amortyzacja za okres	-	115	788	108	590	1 601
zmniejszenia	-	-	-	141	-	141
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	1 231	15 232	299	1 239	18 001
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	1 231	15 232	299	1 239	18 001
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	(2)	(2)
Wartość netto na koniec okresu	670	7 049	19 785	621	10 889	39 014
Zabezpieczenie kredytu obrotowego jednostki dominującej – zabezpieczenie w formie hipoteki na nieruchomości na zabezpieczenie kapitału w walucie polskiej						20 250

12. Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	od 01.01.2015 do 30.06.2015		
	Nabyte wartości niematerialne		Razem
	Patenty, znaki firmowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	53 758	4 289	58 047
Zwiększenia	32 555	103	32 658
<i>nabycie</i>	32 555	103	32 658
Zmniejszenia	12 600	499	13 099
<i>sprzedaż jednostki zależnej</i>	12 600	499	13 099
Wartość brutto na koniec okresu	73 713	3 893	77 606
Wartość umorzenia na początek okresu	266	612	878
amortyzacja za okres	-	94	94
<i>sprzedaż jednostki zależnej</i>	115	425	540
Wartość umorzenia na koniec okresu	151	282	433
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	151	282	433
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	28	-	28
Wartość netto na koniec okresu	73 590	3 611	77 201

Wartość bilansowa przedmiotu leasingu Grupy na dzień 30 czerwca 2015 roku wynosiła 322 tys. PLN. Powyższa kwota obejmuje wartość netto wartości niematerialnych (oprogramowania) na kwotę 322 tys. PLN

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	od 01.01.2014 do 31.12.2014		
	Nabyte wartości niematerialne		Razem
	Patenty, znaki firmowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	49 766	4 285	54 051
Zwiększenia	3 992	99	4 091
<i>nabycie</i>	3 992	99	4 091
Zmniejszenia	-	95	95
<i>likwidacja</i>	-	95	95
Wartość brutto na koniec okresu	53 758	4 289	58 047
Wartość umorzenia na początek okresu	151	527	678
amortyzacja za okres	115	181	296
zmniejszenia	-	96	96
Wartość umorzenia na koniec okresu	266	612	878
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	111	-	111
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	111	-	111
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	266	612	878
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	28	-	28
Wartość netto na koniec okresu	53 520	3 677	57 197

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014		
	Nabyte wartości niematerialne		Razem
	Patenty, znaki firmowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	49 766	4 285	54 051
Zwiększenia	-	97	97
<i>nabycie</i>	-	97	97
Wartość brutto na koniec okresu	49 766	4 382	54 148
Wartość umorzenia na początek okresu	151	527	678
amortyzacja za okres	86	87	173
Wartość umorzenia na koniec okresu	237	614	851
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	111	-	111
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	348	614	962
Wartość netto na koniec okresu	49 418	3 768	53 186

13. Pożyczki udzielone

POŻYCZKI UDZIELONE								
Długoterminowe	Kwota pożyczki	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na dzień		Naliczone odsetki za okres		Zabezpieczenie
				30.06.2015	31.12.2014	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	
<i>Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym</i>					-	-	-	
MENG DROGERIE +	190.000 EUR	10,00%	31.05.2015	791	-	36	-	
MENG DROGERIE +	100.000 EUR	10,00%	31.08.2015	419				
<i>Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym</i>	-			-	-	-	-	
Razem				1 210	-	36	-	

14. Zapasy

ZAPASY	stan na dzień	30.06.2015		
	Materiały	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	-	-	46 000	46 000
<i>Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania</i>	-	-	-	-
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	-	-	-	-
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	-	-	-	-
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	-	-	-	-
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	-	-	-	-
<i>Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie</i>	-	-	64 201	64 201
Wartość bilansowa zapasów	-	-	46 000	46 000
<i>Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań</i>	-	-	25 816	25 816

W bieżącym okresie nie dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów. Zapasy stanowiące zabezpieczenie zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w formie zastawu rejestrowego na zapasach w jednostce zależnej Dayli Polska na kwotę 25.816 tys. PLN.

ZAPASY	stan na dzień	31.12.2014		
	Materiały	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	3 084	2 369	52 360	57 813
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	209	61	27	297
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	220	63	6	289
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	24	19	-	43
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	13	17	21	51
<i>Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie</i>	15 304	15 846	115 460	146 610
Wartość bilansowa zapasów	3 071	2 352	52 339	57 762
<i>Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań</i>	-	-	33 316	39 016

ZAPASY	stan na dzień 30.06.2014			
	Materialy	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	2 708	1 444	43 505	47 657
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	209	61	27	297
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	19	24	-	43
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	228	85	27	340
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	3 786	6 039	58 803	68 628
Wartość bilansowa zapasów	2 480	1 359	43 478	47 317
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	-	-	22 200

15. Należności i rozliczenia międzyokresowe

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Pozostałe należności:	6 284	8 580	4 937
- część długoterminowa	-	-	334
- część krótkoterminowa	6 284	8 580	4 603
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	1 858	3 240	5 289
- część długoterminowa	249	253	1 770
- część krótkoterminowa	1 609	2 987	3 519
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	326	-	-
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	326	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	326	326	-
RAZEM	7 816	11 494	10 226

16. Należności z tytułu dostaw, robót i usług

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Należności z tytułu dostaw od jednostek zależnych	-	-	-
Należności z tytułu dostaw od pozostałych jednostek powiązanych	7 527	-	-
Należności z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	62 447	52 020	57 064
Razem należności	69 974	52 020	57 064
Odpisy na należności z tyt. dostaw	906	999	1 123
Należności z tyt. dostaw netto	69 068	51 021	55 941

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Stan na początek okresu	999	996	996
Zwiększenia	25	49	128
Zmniejszenia	118	46	1
Stan na koniec okresu	906	999	1 123

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW ROBÓT I USŁUG	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
	od 01.01.2015 do 30.06.2015		od 01.01.2014 do 31.12.2014		od 01.01.2014 do 30.06.2014	
Terminowe	56 916	-	36 788	-	24 331	-
Przeterminowane do 3 m-cy	3 556	-	6 639	-	16 495	-
Przeterminowane od 3 do 6 m-cy	3 207	-	910	-	14 041	1
Przeterminowane powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	5 148	-	6 184	13	659	33
Przeterminowane powyżej 1 roku	1 147	906	1 499	986	1 538	1 089
Razem	69 974	906	52 020	999	57 064	1 123

W bieżącym okresie dokonano odpisu aktualizującego wartość należności przeterminowanych powyżej 12 miesięcy w kwocie 25 tys. PLN ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych oraz rozwiązania odpisu aktualizującego na kwotę 84 tys. PLN ujętego w pozostałych przychodach operacyjnych. Ogólna kwota odpisu na należności zmniejszyła się w okresie sprawozdawczym dodatkowo o 34 tys. PLN w wyniku sprzedaży Hygienika Dystrybucja.

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazywane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym 3 miesięcy. Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w bilansie jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań finansowych.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Środki pieniężne w banku i w kasie	966	986	681
Lokaty krótkoterminowe	588	-	-
Inne	160	-	1 862
Razem, w tym:	1 714	986	2 543

Składniki środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w rachunku przepływów pieniężnych i bilansie są tożsame.

TRANSAKCJE NIEPIENIĘŻNE WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH WYŁĄCZONE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYTYJNEJ I FINANSOWEJ	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Nabycie aktywów w drodze leasingu finansowego	-	3 713	3 119
Zamiana wierzytelności na akcje	6 864	31 045	23 645
Zamiana pożyczki na obligacje	1 700	-	1 700
Razem	8 564	34 758	28 464

W dniu 5 czerwca 2015 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kerdos podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej.

19 czerwca 2015 roku Spółka zawarła umowy objęcia akcji serii J z trzema inwestorami, za łączną cenę emisyjną 6.873 tys PLN. 19 czerwca podpisano również umowy potrącenia wierzytelności z tytułu emisji z zobowiązaniami spółki wobec tych inwestorów w tytułu otrzymanych pożyczek na łączną wartość 6.864 tys. PLN. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych potrącenie wykazane jako spłata pożyczek oraz wpływy z emisji akcji.

12 czerwca Spółka podpisała umowę potrącenia wierzytelności pieniężnej przysługującej Spółce z tytułu emisji obligacji ze zobowiązaniem z tytułu otrzymanej pożyczki na łączną wartość 1.700 tys. PLN. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych potrącenie wykazane jako spłata pożyczek oraz wpływy z emisji obligacji.

18. Kapitał podstawowy

KAPITAŁ PODSTAWOWY		na dzień 30.06.2014					
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A1	zwykłe na okaziciela	brak	brak	117 975	118	07.10.2003	07.10.2004
A1	zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 697 135	1 697	07.10.2003	07.10.2004
A1	zwykłe na okaziciela	brak	brak	20 185	20	10.03.2004	10.03.2005
A1	zwykłe na okaziciela	brak	brak	20 185	20	10.03.2004	10.03.2005
A1	zwykłe na okaziciela	brak	brak	20 185	21	07.10.2003	07.10.2004
A1	zwykłe na okaziciela	brak	brak	131 230	131	07.10.2003	07.10.2004
A1	zwykłe na okaziciela	brak	brak	131 230	131	07.10.2003	07.10.2004
B	zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 400 000	1 400	01.06.2004	01.06.2005
C	zwykłe na okaziciela	brak	brak	7 076 250	7 076	09.08.2006	01.01.2006
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	10 614 375	10 615	20.11.2007	01.01.2007
E	zwykłe na okaziciela	brak	brak	2 122 874	2 123	14.08.2008	01.01.2008
G	zwykłe na okaziciela	brak	brak	16 000 000	16 000	26.11.2012	01.01.2012
H	zwykłe na okaziciela	brak	brak	3 930 000	3 930	23.07.2013	01.01.2013
I	zwykłe na okaziciela	brak	brak	10 000 000	10 000	23.07.2014	01.01.2013
J	zwykłe na okaziciela	brak	brak	5 328 162	5 328	12.08.2015	01.01.2015
Liczba akcji , razem				58 609 786			
Kapitał zakładowy , razem					58 610		
<i>Wartość nominalna jednej akcji wynosi</i>						1,00	

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie w dniu 3 lipca 2015. Do dnia rejestracji podwyższenia emisja J ujęta jest w kapitałach rezerwowych spółki.

Akcjonariusze:	Liczba akcji na dzień 30.06.2015	Udział w kapitale na dzień 30.06.2015
Kamil Kliniewski wraz T.C Capital Sp. z o.o.*	8 300 000	15,58%
Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Dobrowolny Fundusz Emerytalny Pekao	2 684 268	5,04%
Pozostali	42 297 356	79,38%
Razem	53 281 624	100,00%

Akcjonariusze:	Liczba akcji na dzień 31.12.2014	Udział w kapitale na dzień 31.12.2014
Kamil Kliniewski wraz T.C Capital Sp. z o.o.*	8 300 000	15,58%
Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Dobrowolny Fundusz Emerytalny Pekao	5 294 739	9,94%
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A.	3 086 611	5,79%
Pozostali	36 600 274	68,69%
Razem	53 281 624	100,00%

Akcjonariusze :	ilość akcji na dzień 28.08.2015	% kapitału
Kamil Kliniewski	8 386 210	14,31%
Pozostali	50 223 576	85,69%
stan na 28.08.2015	58 609 786	100,00%

LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 1,00 zł	53 281 624	53 281 624	53 281 624
Razem	53 281 624	53 281 624	53 281 624

ZMIANY LICZBY AKCJI	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone			
Na początek okresu	53 281 624	43 281 624	43 281 624
Seria I na okaziciela		10 000 000	10 000 000
Seria J na okaziciela *)	5 328 162		
Na koniec okresu	58 609 786	53 281 624	53 281 624

*) zarejestrowane przez Sąd 3 lipca 2015

KAPITAŁ PODSTAWOWY	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Wartość nominalna 1 akcji	1,00	1,00	1,00
Wartość kapitału podstawowego	53 282	53 282	53 282

19. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015		
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	53 282	53 282	22 432
Zwiększenia:			
emisja akcji	5 328	5 328	1 545
Saldo na koniec okresu	58 610	58 610	23 977

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie w dniu 3 lipca 2015. Do dnia rejestracji podwyższenia emisja J ujęta jest w kapitałach rezerwowych spółki (kapitał podstawowy jaki i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej).

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014		
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	43 282	43 282	2 969
Zwiększenia:			
emisja akcji	10 000	10 000	19 473
Saldo na koniec okresu	53 282	53 282	22 442

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014		
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	43 282	43 282	2 969
Zwiększenia:			
emisja akcji	10 000	10 000	19 473
Saldo na koniec okresu	53 282	53 282	22 442

20. Kapitały rezerwowe, zapasowe, kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny

	za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015				
	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Razem
Saldo na początek okresu	22 432	5 314	387	192	28 325
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości					-
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	22 432	5 314	387	192	28 325
Nadwyżka z tytułu emisji kapitału podstawowego ponad wartość nominalną	-				-
Niezarejestrowana emisja kapitału		6 873			6 873
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą				(149)	(149)
Podział zysku za 2014		3 466			3 466
Saldo na koniec okresu	22 432	15 653	387	43	38 515

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014				
	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Razem
Saldo na początek okresu	2 969	1 966	387	-	5 322
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości					-
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	2 969	1 966	387	-	5 322
Nadwyżka z tytułu emisji kapitału podstawowego ponad wartość nominalną	19 463	-	-	-	19 463
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	192	192
Podział zysku za 2013	-	3 348	-	-	3 348
Saldo na koniec okresu	22 432	5 314	387	192	28 325

	za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014				
	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Razem
Saldo na początek okresu	2 969	1 966	387	-	5 322
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	2 969	1 966	387	-	5 322
Nadwyżka z tytułu emisji kapitału podstawowego ponad wartość nominalną	19 473	-	-	-	19 473
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(3)	(3)
Podział zysku za 2013	-	3 348	-	-	3 348
Saldo na koniec okresu	22 442	5 314	387	(3)	28 140

21. Rezerwy

REZERWY	od 01.01.2015 do 30.06.2015		
	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	427	402	829
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	409	402	811
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	18	-	18
Zwiększenia	-	14	14
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	14	14
Zmniejszenia	14	259	273
Wykorzystane w ciągu roku	-	11	11
zmniejszenie – sprzedaż jednostki zależnej	14	248	262
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-	(2)	(2)
Wartość na koniec okresu w tym:	413	155	568
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	409	155	564
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	4	-	4

REZERWY	od 01.01.2014 do 31.12.2014		
	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	52	1 490	1 542
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	41	340	381
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	11	1 150	1 161
Zwiększenia	549	1 092	1 641
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	535	855	1 390
Zmniejszenia	174	2 180	2 354
Wykorzystane w ciągu roku	40	813	853
Rozwiązane ale niewykorzystane	-	1 250	1 250
Wartość na koniec okresu w tym:	427	402	829
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	409	402	811
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	18	-	18

REZERWY	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014		
	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	52	1 490	1 542
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	41	340	381
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	11	1 150	1 161
Zwiększenia	-	646	646
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	521	521
Nabyte w ramach połączeń jedn. Gospodarczych	-	125	125
Zmniejszenia	-	1 586	1 586
Wykorzystane w ciągu roku	-	336	336
Rozwiązane ale niewykorzystane	-	1 250	1 250
Wartość na koniec okresu w tym:	52	550	602
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	41	550	591
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	11	-	11

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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.

22. Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek

DLUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			30.06.2015		31.12.2014		30.06.2014	
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa
KR.OBROTOWY ODNAWIALNY ING BANK ŚLĄSKI	WIBOR 1M + 1,30 p.p.	31-10-2016	-	-	-	3 000	-	3 000
KR.OBROTOWY NIEODNAWIALNY ING BANK ŚLĄSKI	WIBOR 1M + 1,30 p.p.	31-10-2016	-	-	2 917	4 583	2 000	7 500
Razem			-	-	2 917	7 583	2 000	10 500

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty			
ING BANK ŚLĄSKI S.A. (Kerdos)	WIBOR 1M + 1,3 p.p.	18-09-2014	-	-	2 000
UMOWA WIELOPRODUKTOWA – ING BANK ŚLĄSKI (Hygienika)	WIBOR 1M + 1,10 p.p.	17-09-2015	-	7 406	7 440
ING BANK ŚLĄSKI S.A. kredyt w rachunku bieżącym (Dayli)	WIBOR 1M + 1,3 p.p.	18.09.2015	15 729	15 976	11 032
ALIOR BANK S.A. kredyt w rachunku bieżącym (eMarket)	WIBOR 3M + 1,3 p.p.	15.07.2015	996	993	-
ALIOR BANK S.A. kredyt w rachunku bieżącym (Hygienika Dystryb.)	WIBOR 3M + 1,3 p.p.	16-07-2015	-	3 990	-
BBT Distribution Trade Group Ltd (Poopeys)	10,00%	21.12.2014	-	-	3 208
T.C.Capital Sp. z o.o. (Poopeys)	10,00%	30.09.2014	-	-	3 225
Razem			16 725	28 365	26 905

UMOWY KREDYTOWE ING BANK ŚLĄSKI DAYLI

- Wartość nominalna limitu kredytu w rachunku bankowym wynosiła 16 000 000,000 PLN
 - data zaciągnięcia 24.10.2014
 - termin spłaty 28.09.2015
 - stopa % w stosunku rocznym od kredytu spłacanego w terminie WIBOR 1M + 1,3 p.p
 - zabezpieczenie kredytu obrotowego zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 25.816.141,47 PLN
- Poręczenie cywilne udzielone przez Kerdos Group S.A. do kwoty 17.000.000 PLN
- Poręczenie cywilne udzielone przez eMarket Sp. z o.o. do kwoty 17.000.000 PLN

UMOWY KREDYTOWE ALIOR BANK EMARKET

- Wartość nominalna limitu kredytu w rachunku bankowym wynosiła 1 000 000,000 PLN
- data zaciągnięcia 16.07.2014
- termin spłaty 15.08.2015
- stopa % w stosunku rocznym od kredytu spłacanego w terminie WIBOR 3M + 1,8 p.p
- zabezpieczenie kredytu obrotowego przystąpienie do długu przez Kerdos Group S.A.

23. Pozostałe zobowiązania finansowe

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO						
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO						
	30.06.2015		31.12.2014		30.06.2014	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	2 643	2 211	2 613	2 142	1 993	1 679
w okresie od 1 roku do 5 lat	6 518	5 747	7 476	6 735	6 131	5 616
Razem	9 161	7 958	10 089	8 877	8 124	7 295

W rachunku zysków i strat ujęto kwotę odsetek w wysokości 245 tys. zł

Umowy leasingu:

ING LEASE (Polska) Sp. z o.o.

- umowa z 25.09.2013r. zakończenie umowy 14.10.2017r., 48 rat
- opłata wstępna – brak opłaty wstępnej
- podstawą ustalenia opłat leasingowych jest wartość ofertowa netto wynosząca 1.896 tys. PLN
- cena zbycia przedmiotu leasingu wynosi 1.896,08 zł
- korzystający ma prawo nabycia przedmiotu umowy, po zakończeniu okresu trwania umowy za wartość końcową netto powiększoną o podatek VAT
- wartość pozostałego do spłaty kredytu wynosi 1.159 tys. PLN

ING LEASE (Polska) Sp. z o.o.

- umowa z 11.06.2014r. zawarta na okres 60 miesięcy
- opłata wstępna – 520 tys. PLN
- podstawą ustalenia opłat leasingowych jest cena sprzedaży netto wynosząca 2.600 tys. PLN
- cena zbycia przedmiotu leasingu wynosi 26 tys. PLN
- wartość pozostałego do spłaty kredytu wynosi 1.711 tys. PLN

SOCIETE GENERALE EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. Z o.o.

- Umowa z dnia 6.12.2013 roku, zawarta na okres 60 miesięcy
- opłata wstępna – brak opłaty wstępnej
- podstawą ustalenia opłat leasingowych jest cena sprzedaży netto wynosząca 3.500 tys. PLN
- cena zbycia przedmiotu leasingu wynosi 35 tys. PLN
- wartość pozostałego do spłaty kredytu wynosi 2.483 tys. PLN

SOCIETE GENERALE EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. Z o.o.

- Umowa z dnia 16.12.2014 roku, zawarta na okres 60 miesięcy
- opłata wstępna – brak opłaty wstępnej
- podstawą ustalenia opłat leasingowych jest cena sprzedaży netto wynosząca 2.000 tys. PLN
- cena zbycia przedmiotu leasingu wynosi 20 tys. PLN
- wartość pozostałego do spłaty kredytu wynosi 1.789 tys. PLN

EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.

- Umowa z dnia 11.12.2014 roku, zawarta na okres 48 miesięcy
- opłata wstępna zaliczona na poczet wstępnej raty leasingowej w kwocie 30 tys. PLN
- podstawą ustalenia opłat leasingowych jest cena sprzedaży netto wynosząca 594 tys. PLN
- cena zbycia przedmiotu leasingu wynosi 6 tys. PLN
- wartość pozostałego do spłaty kredytu wynosi 459 tys. PLN

Leasingi samochodów – wartość pozostającego do spłaty kredytu wynosi Poniżej przedstawiono warunki poszczególnych umów na leasingi samochodów:

SOCIETE GENERALE EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. z o.o.

- Umowa z dnia 26.02.2014 roku, zawarta na okres 35 miesięcy. Zakończenie umowy 01.01.2017 roku
- opłata wstępna zaliczona na poczet wstępnej raty leasingowej w kwocie 5 tys. PLN
- podstawą ustalenia opłat leasingowych jest cena sprzedaży netto wynosząca 51 tys. PLN
- cena zbycia przedmiotu leasingu wynosi 0,5 tys. PLN
- wartość pozostającego do spłaty kredytu wynosi 25 tys. PLN

SOCIETE GENERALE EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. Z o.o.

- Umowa z dnia 20.02.2014 roku, zawarta na okres 35 miesięcy. Zakończenie umowy 01.01.2017 roku
- opłata wstępna zaliczona na poczet wstępnej raty leasingowej w kwocie 5 tys. PLN
- podstawą ustalenia opłat leasingowych jest cena sprzedaży netto wynosząca 51 tys. PLN
- cena zbycia przedmiotu leasingu wynosi 0,5 tys. PLN
- wartość pozostającego do spłaty kredytu wynosi 25 tys. PLN

SOCIETE GENERALE EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. Z o.o.

- Umowa z dnia 20.02.2014 roku, zawarta na okres 35 miesięcy. Zakończenie umowy 01.01.2017 roku
- opłata wstępna zaliczona na poczet wstępnej raty leasingowej w kwocie 5 tys. PLN
- podstawą ustalenia opłat leasingowych jest cena sprzedaży netto wynosząca 51 tys. PLN
- cena zbycia przedmiotu leasingu wynosi 0,5 tys. PLN
- wartość pozostającego do spłaty kredytu wynosi 25 tys. PLN

SOCIETE GENERALE EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. Z o.o.

- Umowa z dnia 20.02.2014 roku, zawarta na okres 35 miesięcy. Zakończenie umowy 01.01.2017 roku
- opłata wstępna zaliczona na poczet wstępnej raty leasingowej w kwocie 5 tys. PLN
- podstawą ustalenia opłat leasingowych jest cena sprzedaży netto wynosząca 51 tys. PLN
- cena zbycia przedmiotu leasingu wynosi 0,5 tys. PLN
- wartość pozostającego do spłaty kredytu wynosi 25 tys. PLN

SOCIETE GENERALE EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. Z o.o.

- Umowa z dnia 20.02.2014 roku, zawarta na okres 35 miesięcy. Zakończenie umowy 01.01.2017 roku
- opłata wstępna zaliczona na poczet wstępnej raty leasingowej w kwocie 5 tys. PLN
- podstawą ustalenia opłat leasingowych jest cena sprzedaży netto wynosząca 51 tys. PLN
- cena zbycia przedmiotu leasingu wynosi 0,5 tys. PLN
- wartość pozostającego do spłaty kredytu wynosi 25 tys. PLN

SOCIETE GENERALE EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. Z o.o.

- Umowa z dnia 28.03.2014 roku, zawarta na okres 35 miesięcy. Zakończenie umowy 05.02.2017 roku
- opłata wstępna zaliczona na poczet wstępnej raty leasingowej w kwocie 7 tys. PLN
- podstawą ustalenia opłat leasingowych jest cena sprzedaży netto wynosząca 70 tys. PLN
- cena zbycia przedmiotu leasingu wynosi 0,7 tys. PLN
- wartość pozostającego do spłaty kredytu wynosi 37 tys. PLN

SOCIETE GENERALE EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. Z o.o.

- Umowa z dnia 28.03.2014 roku, zawarta na okres 35 miesięcy. Zakończenie umowy 05.02.2017 roku
- opłata wstępna zaliczona na poczet wstępnej raty leasingowej w kwocie 7 tys. PLN
- podstawą ustalenia opłat leasingowych jest cena sprzedaży netto wynosząca 70 tys. PLN
- cena zbycia przedmiotu leasingu wynosi 0,7 tys. PLN
- wartość pozostającego do spłaty kredytu wynosi 37 tys. PLN

SOCIETE GENERALE EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. Z o.o.

- Umowa z dnia 28.03.2014 roku, zawarta na okres 35 miesięcy. Zakończenie umowy 05.02.2017 roku
- opłata wstępna zaliczona na poczet wstępnej raty leasingowej w kwocie 7 tys. PLN
- podstawą ustalenia opłat leasingowych jest cena sprzedaży netto wynosząca 70 tys. PLN
- cena zbycia przedmiotu leasingu wynosi 0,7 tys. PLN

- wartość pozostałego do spłaty kredytu wynosi 36 tys. PLN

SOCIETE GENERALE EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. Z o.o.

- Umowa z dnia 08.01.2015 roku, zawarta na okres 35 miesięcy. Zakończenie umowy 10.12.2017 roku

- opłata wstępna – brak

- podstawą ustalenia opłat leasingowych jest cena sprzedaży netto wynosząca 42 tys. PLN

- cena zbycia przedmiotu leasingu wynosi 0,5 tys. PLN

- wartość pozostałego do spłaty kredytu wynosi 35 tys. PLN

SOCIETE GENERALE EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. Z o.o.

- Umowa z dnia 20.01.2015 roku, zawarta na okres 35 miesięcy. Zakończenie umowy 25.12.2017 roku

- opłata wstępna – brak

- podstawą ustalenia opłat leasingowych jest cena sprzedaży netto wynosząca 50 tys. PLN

- cena zbycia przedmiotu leasingu wynosi 0,5 tys. PLN

- wartość pozostałego do spłaty kredytu wynosi 42 tys. PLN

SOCIETE GENERALE EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. Z o.o.

- Umowa z dnia 19.05.2015 roku, zawarta na okres 35 miesięcy. Zakończenie umowy 15.04.2018 roku

- opłata wstępna zaliczona na poczet wstępnej raty leasingowej w kwocie 5 tys. PLN

- podstawą ustalenia opłat leasingowych jest cena sprzedaży netto wynosząca 52 tys. PLN

- cena zbycia przedmiotu leasingu wynosi 0,5 tys. PLN

- wartość pozostałego do spłaty kredytu wynosi 45 tys. PLN

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO			
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE Z TYTUŁU NIEODWOŁALNEGO LEASINGU OPERACYJNEGO			
	Na dzień 30.06.2015	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 30.06.2013
	Minimalne opłaty	Minimalne opłaty	Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	-	34	28
w okresie od 1 roku do 5 lat	-	151	129
Razem	-	185	155

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2015 roku Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego.

Poza wyżej wymienionymi zobowiązaniami, występują zobowiązania z tytułu najmu spółki zależnej Dayli Polska Sp. z o.o.:

- Najem lokali na sklepy, biuro oraz magazyn centralny, czynsz netto 1.424 tys. PLN miesięcznie,

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Długoterminowe	Termin realizacji	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Zobowiązania z tyt. Factoringu		-	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	*)	31 787	23 951	7 147
Razem		31 787	23 951	7 147
Krótkoterminowe	Termin realizacji	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Zobowiązania z tyt. Factoringu		-	-	21
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30.06.2016	7 905	1 779	682
Razem		7 905	1 779	703

*) terminy wykupu Obligacji podano szczegółowo w tabeli poniżej

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych					
Wyszczególnienie	Stopa procentowa	Data przydziału	Data wykupu	Saldo zobowiązań na 30.06.2015	Kupony odsetkowe
EMITENT KERDOS					
Obligacje serii F	8,00%	06.03.2014	31.03.2016	2 968	Kwartalne
Obligacje serii G	8,00%	08.04.2014	30.04.2016	3 005	Kwartalne
Obligacje serii H	8,00%	13.05.2014	31.05.2016	1 932	Kwartalne
Obligacje serii I	8,00%	15.12.2014	15.12.2017	12 934	Kwartalne
Obligacje serii J	8,00%	09.03.2015	09.03.2018	9 809	Kwartalne
Obligacje serii K	8,00%	15.06.2015	14.06.2018	4 068	Kwartalne
EMITENT DAYLI					
Obligacje serii A	8,50%	05.09.2014	05.09.2016	4 976	Kwartalne
RAZEM				39 692	

9 marca 2015 roku Spółka wyemitowała 9.980 sztuk trzyletnich obligacji serii J, o łącznej wartości nominalnej 9.980 tys. PLN. 15 czerwca doszła do skutku emisja trzyletnich obligacji serii K – wyemitowano 4.052 sztuki obligacji, o łącznej wartości nominalnej 4.052 tys. PLN.

Dłużne papiery wartościowe wynikające z emisji Obligacji zostały ujęte w części długoterminowych zobowiązań finansowych w zamortyzowanym koszcie w kwocie 31.787 tys PLN oraz w części krótkoterminowych zobowiązań finansowych w kwocie 7.905 tys. PLN, płatnych do dnia 30 czerwca 2016 roku. Środki z emisji Obligacji przeznaczone zostały na działalność bieżącą, tj. rozwój biznesu dystrybucyjnego.

W I półroczu 2015 roku dokonano wypłaty kuponów odsetkowych od wyemitowanych Obligacji zgodnie z terminami zawartymi w warunkach emisji na łączną kwotę 1.533 tys. PLN.

24. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 30.06.2015	stan na 31.12.2014	stan na 30.06.2014
Zobowiązania od jednostek powiązanych:	409	-	-
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	409	-	-
Pozostałe zobowiązania:	4 966	5 225	6 066
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	4 966	5 225	6 066
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	-	814	-
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	-	814	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	-	1 395	1 795
- część długoterminowa	-	1 343	1 370
- część krótkoterminowa	-	52	425
Razem, w tym:	5 375	7 434	7 861
- część długoterminowa	-	1 343	1 370
- część krótkoterminowa	5 375	6 091	6 491

25. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	stan na 30.06.2015	stan na 31.12.2014	stan na 30.06.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw do pozostałych jednostek powiązanych	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw do jednostek pozostałych	46 557	39 909	27 680
Razem	46 557	39 909	27 680

26. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW				
	Działalność kontynuowana		Ogółem	
	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Przychody ze sprzedaży produktów	1 475	5 579	1 475	5 579
Przychody ze sprzedaży towarów	70 434	90 302	70 434	90 302
Przychody ze sprzedaży usług	29 041	23 582	29 041	23 582
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	33	-	33
RAZEM	100 950	119 496	100 950	119 496

27. Koszty rodzajowe

KOSZTY RODZAJOWE	od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Amortyzacja środków trwałych	1 051	1 601
Amortyzacja wartości niematerialnych	429	173
Koszty świadczeń pracowniczych	7 952	10 668
Zużycie surowców i materiałów	4 038	5 892
Koszty usług obcych	14 872	14 394
Koszty podatków i opłat	275	378
Pozostałe koszty	1 410	1 751
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	163	3 283
Wartość sprzedanych towarów	61 189	72 115
RAZEM	91 379	110 255
Koszty sprzedaży	23 478	26 415
Koszty ogólnego zarządu	3 700	3 367
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	64 201	80 473
RAZEM	91 379	110 255

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Koszty wynagrodzeń	6 657	9 004
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 289	1 654
Pozostałe koszty, w tym szkolenia, badania okresowe, odzież ochronna	6	10
RAZEM	7 952	10 668

28. Pozostałe przychody i koszty

POZOSTAŁE PRZYCHODY	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Wyksięgowanie przedawnionych zobowiązań	-	299
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 493	-
Rozwiązanie innych rezerw	-	1 251
Zysk na okazjonalnym nabyciu	28 695	-
Pozostałe	448	607
RAZEM	32 636	2 172

POZOSTAŁE KOSZTY	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	42
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	25	126
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	-	43
Kary umowne, koszty sądowe i egzekucyjne	-	6
Szkody i odszkodowania, likwidacje	108	-
Różnice inwentaryzacyjne	18	-
Utylizacja, uzgodnienia magazynów, zwroty towarów bez paragonów	933	-
Wyksięgowanie należności	6 301	-
Pozostałe	941	369
RAZEM	8 326	586

29. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Przychody z tytułu odsetek	40	38
Przychody z inwestycji	535	27
Zyski z tytułu różnic kursowych	296	11
RAZEM	871	76

KOSZTY FINANSOWE	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	2 187	1 211
kredytów bankowych i pożyczek	428	743
obligacji	1 321	171
factoringu	-	2
leasingu	234	127
pozostałe	204	168
Koszty finansowe z tytułu obsługi obligacji	180	2
Straty z tytułu różnic kursowych	132	29
Pozostałe	118	-
RAZEM	2 617	1 242

30. Korekty błędów

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekt błędów dotyczących poprzednich okresów.

31. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk netto na akcje dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

SKONSOLIDOWANY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Skonsolidowany zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający na:	24 779	9 513
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	24 779	9 358
Udziały niedające kontroli	-	155

Wyszczególnienie	od 01.01.2015 do 30.06.2015			od 01.01.2014 do 30.06.2014		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Skonsolidowany zysk/strata netto za okres sprawozdawczy akcjonariuszy Jednostki Dominującej	24 779	-	24 779	9 358	-	9 358
Razem	24 779	-	24 779	9 358	-	9 358

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnioważona liczba akcji na początek okresu	49 115	41 644
Średnioważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu	53 282	44 115

Skonsolidowany zysk netto akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej podstawowy na 1 akcję	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,47	0,21
na działalności kontynuowanej	0,47	0,21

32. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych
Sprawozdawczość segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki, która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i koszty, której wyniki działalności regularnie przeglądane są przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz dla której są dostępne oddzielne informacje finansowe. Grupa wykazuje odrębnie informacje na temat segmentu operacyjnego, który spełnia którykolwiek z następujących progów ilościowych:

- przychody segmentu stanowią 10% lub więcej łącznych zewnętrznych i wewnętrznych przychodów wszystkich segmentów operacyjnych,
- zysk lub strata segmentu stanowi 10% lub więcej, większej z poniższych wartości bezwzględnych:
- połączonego zysku wszystkich segmentów operacyjnych, które nie wykazały straty,
- połączonej straty wszystkich segmentów operacyjnych, które wykazały stratę,
- aktywa segmentu stanowią 10% lub więcej ogółu aktywów wszystkich segmentów operacyjnych.

Suma przychodów zewnętrznych wszystkich segmentów operacyjnych winna stanowić nie mniej niż 75% przychodów grupy. Informacje na temat innych rodzajów działalności gospodarczej i segmentów operacyjnych nieobjętych odrębnym obowiązkiem sprawozdawczym są łączone i ujawniane w kategorii „wszystkie pozostałe segmenty”. Zasady rachunkowości we wszystkich segmentach są jednolite z zasadami stosowanymi w grupie.

Grupa podzielona jest na trzy segmenty branżowe:

- produkcja – segment obejmuje produkcję pieluch dla dzieci oraz podasek i wkładek,
- handel hurtowy – segment obejmuje handel hurtowy towarami dystrybucyjnymi, w tym chemię gospodarczą i kosmetyki,
- handel detaliczny obejmujący sieć sklepów Daylii Polska.

INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres	od 01.01.2015 do 30.06.2015			
	PRODUKCJA	HANDEL HURTOWY	HANDEL DETALICZNY	Pozostałe	RAZEM
Udział					
Przychody od klientów zewnętrznych	1 460	29 710	69 780	-	100 950
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-	-	-	-	-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(1 873)	(30 555)	(34 641)	-	(67 069)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 427)	-	-	-	(1 427)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	(28 195)	(34 579)	-	(62 774)
Koszty sprzedaży	(250)	(280)	(22 948)	-	(23 478)
Koszty ogólnego zarządu	(196)	(1 501)	(2 003)	-	(3 700)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-	(579)	24 889	-	24 310
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	(413)	(845)	35 139	-	33 881
Aktywa segmentu sprawozdawczego	12	129 131	141 508	-	270 651
Zwiększenia aktywów trwałych	-	(56)	46 435	-	46 379
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	-	58 552	74 456	-	133 008
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	-	25	-	-	25
ujęte w rachunku zysków i strat	-	25	-	-	25
Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	-	-	-	-	-
ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-
Przepływy pieniężne:	-	(397)	1 102	-	705
z działalności operacyjnej	-	1 622	(3 351)	-	(1 729)
z działalności inwestycyjnej	-	(8 097)	(6 614)	-	(14 711)
z działalności finansowej	-	19 140	(1 995)	-	17 145

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres	od 01.01.2014 do 31.12.2014			
	PRODUKCJA	HANDEL HURTOWY	HANDEL DETALICZNY	Pozostałe	RAZEM
Udział					
Przychody od klientów zewnętrznych	15 944	56 528	146 611	761	219 844
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-	-	-	-	-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(17 666)	(47 597)	(142 411)	(308)	(207 982)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(15 752)	-	-	-	(15 752)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	(41 391)	(97 392)	(231)	(139 014)
Koszty sprzedaży	(1 054)	(2 694)	(52 774)	(34)	(56 556)
Koszty ogólnego zarządu	(845)	(5 300)	(3 062)	(43)	(9 250)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(15)	1 788	10 817	-	12 590
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	(1 722)	8 931	4 200	453	11 862
Aktywa segmentu sprawozdawczego	25 796	130 684	85 347	1 111	242 938
Zwiększenia aktywów trwałych	2 631	7 141	10 501	4 242	24 515
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	4 029	65 650	62 515	230	132 424
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	169	7	8	-	184
ujęte w rachunku zysków i strat	169	7	8	-	184
Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	291	6	1	-	298
ujęte w rachunku zysków i strat	291	6	1	-	298
Przepływy pieniężne:	-	(81)	(2 368)	(258)	(2 707)
z działalności operacyjnej	-	(8 482)	(31 846)	11 743	(28 585)
z działalności inwestycyjnej	-	8 798	19 891	(36 666)	(7 977)
z działalności finansowej	-	(397)	9 587	24 665	33 855

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres	od 01.01.2014 do 30.06.2014			
	PRODUKCJA	HANDEL HURTOWY	HANDEL DETALICZNY	Pozostałe	RAZEM
Przychody od klientów zewnętrznych	5 579	41 260	72 624	33	119 496
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(6 571)	(32 899)	(69 217)	18	(108 669)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(6 039)	-	-	-	(6 039)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	(29 458)	(45 026)	50	(74 434)
Koszty sprzedaży	(287)	(1 314)	(24 807)	(7)	(26 415)
Koszty ogólnego zarządu	(297)	(2 215)	(830)	(25)	(3 367)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	52	88	1 446	-	1 586
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	(992)	8 361	3 407	51	10 827
Aktywa segmentu sprawozdawczego	19 594	129 019	61 803	418	210 834
Zwiększenia aktywów trwałych	111	630	3 735	26	4 502
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	6 804	53 082	40 724	46	100 656
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	169	1	1	-	171
ujęte w rachunku zysków i strat	169	-	-	-	171
Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	-	-	1	-	1
ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	1	-	1
Przepływy pieniężne:	-	(294)	(789)	(67)	(1 150)
z działalności operacyjnej	-	(4 818)	(6 554)	(4 270)	(15 642)
z działalności inwestycyjnej	-	1 275	6 856	(8 378)	(247)
z działalności finansowej	-	3 249	(1 091)	12 581	14 739

Uzgodnienia przychodów, zysku lub straty, aktywów oraz zobowiązań segmentu sprawozdawczego

Przychody	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	100 950	119 496
Przychody jednostki	100 950	119 496

Zysk lub strata	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Łączny zysk lub strata segmentów sprawozdawczych	33 881	10 827
Przychody / koszty finansowe	(1 746)	(1 166)
Zysk przed uwzględnieniem podatku dochodowego	32 135	9 661

Aktywa	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Łączne aktywa segmentów sprawozdawczych	270 651	210 834
Aktywa jednostki	270 651	210 834

Zobowiązania	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Łączne zobowiązania segmentów sprawozdawczych	133 008	100 656
Zobowiązania jednostki	133 008	100 656

Informacje dotyczące produktów i usług	Przychody uzyskane od klientów zewnętrzných	
	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
PRODUKCJA	1 460	5 579
HANDEL HURTOWY	29 710	41 260
HANDEL DETALICZNY	69 780	72 624
Pozostałe	-	33
Razem	100 950	119 496

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody		Aktywa trwałe	
	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014	30.06.2015	Na dzień 31.12.2012
Sprzedaż krajowa	96 932	102 752	*	*
Sprzedaż zagraniczna	4 018	16 744	*	*
Razem	100 950	119 496	145 016	95 003

Informacje dotyczące głównych klientów	PRODUKCJA	HANDEL HURTOWY	HANDEL DETALICZNY	Pozostałe
Klient A – klient detaliczny	-	-	69 780	-

33. Transakcje z podmiotami powiązanyimi

TRANSAKcje z podmiotami zależnymi	od 01.01.2015 do 30.06.2015		30.06.2015	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	4 566	2 759	2 713	2 510
Spółki grupy kapitałowej	25 808	26 065	11 055	12 047
Jednostki stowarzyszone	7 486	-	7 527	409
razem	37 860	28 824	21 295	14 966

TRANSAKcje z podmiotami zależnymi	od 01.01.2014 do 30.06.2014			
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	10 334	20 539	227	13 890
Spółki grupy kapitałowej	45 787	35 582	30 763	17 100
Razem	56 121	56 121	30 990	30 990

TRANSAKcje z podmiotami zależnymi	od 01.01.2014 do 31.12.2014		31.12.2014	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	21 999	31 715	-	4 344
Spółki grupy kapitałowej	91 292	81 576	9 622	5 278
razem	113 291	113 291	9 622	9 622

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	866	1 313	921
Razem	866	1 313	921

34. Zobowiązania warunkowe

Pozycje warunkowe	Stan na dzień			termin rozliczenia
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014	
1. Zabezpieczenia majątku	94 264	127 967	67 348	
- hipoteka (zabezpieczenie kredytu z 18.09.2013r.) Hygienika Dystrybucja S.A.	-	20 750	20 250	31.10.2016
- zastaw na zapasach (zabezpieczenie kredytu z 18.09.2013r.) Hygienika Dystrybucja S.A.	-	5 700	5 700	31.10.2016
- zastaw na zapasach (zabezpieczenie kredytu z ING z 19.06.2013r.) dla Dayli	25 816	25 816	16 500	27.10.2015
- zastaw na zapasach (zabezpieczenie kredytu z ALIOR z 17.07.2014r.) dla Hygienika Dystrybucja S.A.	-	2 500	-	16.07.2015
- zastaw na zapasach (zabezpieczenie Obligacji serii A) Dayli	7 500	7 500	-	05.09.2016
- zastaw rejestrowy liniach technologicznych (zabezpieczenie kredytu z 18.09.2013r.) Hygienika Dystrybucja S.A.	-	11 795	11 795	31.10.2016
- zastaw rejestrowy na znakach towarowych należących do Hygienika Dystrybucja S.A. - zabezpieczenie Obligacji serii F, G i H wyemitowanych przez KERDOS GROUP S.A.	13 103	13 103	13 103	30.05.2016
- zastaw rejestrowy na udziałach Dayli (zabezpieczenie Obligacji I z 15.12.2014r.) Kerdos	23 803	23 803	-	15.12.2017
- zastaw rejestrowy na udziałach Dayli (zabezpieczenie Obligacji J z 9.03.2015r.) Kerdos	17 964	-	-	09.03.2018
- zastaw rejestrowy na udziałach Dayli (zabezpieczenie Obligacji K z 15.06.2015r.) Kerdos	6 078	-	-	
- hipoteka (zabezpieczenie kredytu Dayli Polska - uruchomienie limitu wielocelowego w dniu 24.10.2014)	-	17 000	-	27.02.2015
2. Inne	49 958	67 264	9 862	
- 1 szt. weksel in blanco - zabezpieczenie umowy leasingu finansowego KERDOS GROUP S.A.	1 159	1 448	-	14.10.2017
- poręczenie wekslowe - weksel in blanco KERDOS GROUP S.A. (zabezpieczenie um.leasingu Dayli z dn. 6.12.2013r.)	2 483	3 181	3 592	15.11.2018
- poręczenie wekslowe - weksel in blanco - zabezpieczenie um.leasingu Hygienika			1 710	
- poręczenie wekslowe - weksel in blanco KERDOS GROUP S.A. (zabezpieczenie um.leasingu Dayli z dn. 10.12.2014r.)	1 789	2 321	-	15.10.2019
- weksel in blanco (zabezpieczenie 8 um.leasingu Dayli z dn. 26.02.2014r.)	235	369	455	05.02.2017
- weksel in blanco (zabezpieczenie um.leasingu Dayli z dn.11.06.2014r.)	1 711	2 154	2 367	10.06.2019
- weksel in blanco (zabezpieczenie um.leasingu Dayli z dn.11.12.2014r.)	459	572	-	30.11.2018
- weksel in blanco (zabezpieczenie um.leasingu Dayli z dn.08.01.2015r.)	35	-	-	10.12.2017
- weksel in blanco (zabezpieczenie um.leasingu Dayli z dn.20.01.2015r.)	42	-	-	25.12.2017
- weksel in blanco (zabezpieczenie um.leasingu Dayli z dn.20.05.2015r.)	45	-	-	15.05.2018
- umowa przejęcia długu (zabezp.um.kredytu ALIOR HYG.DYSTR. z 17.07.2014)	4 000	4 000	-	16.07.2015
- umowa przejęcia długu (zabezp.um.kredytu ALIOR Emarket z 16.07.2014)	1 000	1 000	-	15.07.2015
- umowa poręczenia Kerdos za zob.Dayli (zabezp.um.kredytu ING z 24.10.2014)	17 000	17 000	-	29.09.2015
- poręczenie cywilne Hyg.Dystryb. za Dayli Polska sp. z o.o. (kredyt w ING Bank Śląski S.A.)	-	17 000	-	27.02.2015
- poręczenie cywilne Emarket za Dayli Polska sp. z o.o. (kredyt w ING Bank Śląski S.A.)	17 000	17 000	-	29.09.2015
- poręczenie przez KERDOS GROUP S.A. umów handlowych zawartych przez Dayli	3 000	600	920	30.09.2016
- program motywacyjny dla kadry menedżerskiej :	-	619	818	31.12.2015

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.

35. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Głównymi ryzykami na które narażona jest Grupa są:

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

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

Ryzyko rynkowe

Zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

Grupa aktywnie zarządza ryzykiem rynkowym, na które jest narażona. Celami procesu zarządzania ryzykiem rynkowym są:

- ograniczenie zmienności wyniku finansowego brutto,
- zwiększenie prawdopodobieństwa realizacji założeń budżetowych,
- utrzymanie Spółki w dobrej kondycji finansowej,
- wspieranie procesu podejmowania decyzji strategicznych w obszarze działalności inwestycyjnej, z uwzględnieniem źródeł finansowania inwestycji.

Wszystkie cele zarządzania ryzykiem rynkowym należy rozpatrywać łącznie, a ich realizacja jest zdeterminowana przede wszystkim przez sytuację wewnętrzną oraz warunki rynkowe.

Ryzyko cenowe

Grupa narażona jest na ryzyko zmian cen towarów. Poprzez poprawę rotacji towarów oraz płynne regulowanie cen sprzedaży zakupionych towarów Spółka stara się minimalizować wpływ zmiany cen zakupu.

Ryzyko walutowe

Ze względu na niewielką wartość transakcji walutowych ryzyko walutowe jest zminimalizowane.

Ryzyko stóp procentowych

Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej z tytułu zmiany wyceny zaciągniętych kredytów oraz emisji dłużnych papierów wartościowych. Grupa posiadała na dzień 30 czerwca 2015 roku zobowiązania w wysokości 16.725 tys. PLN z tytułu pobranych kredytów obrotowych, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wysokości 7.958 tys. PLN. Wzrost poziomu stóp procentowych może zwiększyć koszty finansowania, a tym samym obniżyć rentowność Grupy.

Grupa posiada zobowiązania w wysokości 39.692 tys. PLN z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oprocentowanych stałą stopą procentową, co ogranicza ryzyko stóp procentowych.

Grupa na dzień bilansowy nie posiadała instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem stopy procentowej.

Zabezpieczenie przed ryzykiem rynkowym

Grupa aktywnie zarządza ryzykiem rynkowym, na które jest narażona. Działania mające na celu zabezpieczenie przed ryzykiem rynkowym polegają na:

- zróżnicowaniu portfolio oferowanych produktów, w tym sprzedaż poprzez różne kanały dystrybucji (sprzedaż detaliczna, hurtowa oraz poprzez platformę internetową)
- rozwoju sprzedaży produktów pod własnymi markami,
- podjęciu współpracy z nowymi partnerami handlowymi.

36. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

Do istotnych nietypowych czynników wpływających na działalność w I półroczu 2015 roku należy zaliczyć:

- W dniu 16 stycznia 2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieście dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian umowy spółki zależnej Dayli Polska Sp. z o.o. Kapitał zakładowy podwyższony został z kwoty 8.327.800 PLN do kwoty 15.956.300 PLN; tj. o kwotę 7.628.500 PLN poprzez utworzenie 152.570 nowych, równych i niepodzielonych udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy.
- 2 lutego 2015 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy dokonał wpisu do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na 58.416 udziałach spółki zależnej od Kerdos, tj. Dayli Sp. z o.o. Zastaw na udziałach ustanowiony został na podstawie umowy zastawu rejestrowego zawartej pomiędzy Kerdos a Panem Danielem Brodowskim dnia 18 grudnia 2014 roku i stanowi zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy z tytułu emisji obligacji serii I wyemitowanych przez Kerdos.
- Zarząd Spółki Kerdos w dniu 24 lutego 2015 roku podjął uchwałę 6/2015 w sprawie akceptacji warunków emisji obligacji na okaziciela serii J.
- 25 lutego 2015 roku Zarząd Kerdos zawarł z BB Royal Holding S.A. umowę sprzedaży udziałów. Na mocy umowy spółka nabyła od BBRH 31.913 udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej od Spółki tj. Dayli Polska o łącznej wartości nominalnej 1.595.650 PLN. Cena za udziały wyniosła 1.050.000 EUR i została zapłacona w dniu 23 marca 2015 roku. Po zrealizowaniu przedmiotowej transakcji Spółka jest jedynym wspólnikiem Dayli uprawnionym do 100% udziałów w kapitale zakładowym Dayli.
- Zarząd Kerdos zawarł w dniu 27 lutego 2015 roku z Mezzo Capital Sp. z o.o. umowę sprzedaży akcji spółki zależnej Hygienika Dystrybucja S.A. w wykonaniu umowy przedwstępnej z dnia 2 grudnia 2014 roku. Przedmiotem umowy jest sprzedaż 33.344 akcji imiennych zwykłych Spółki stanowiących 100% akcji w kapitale zakładowym Spółki. Cena zakupu wyniosła 21.900.542,25 PLN. Tytuł prawny do Akcji przejdzie na Mezzo z chwilą zapłaty ceny zakupu. Cena zakupu płatna będzie przelewem bankowym na rachunek Kerdos najpóźniej w dniu 31 marca 2015 roku.

- W dniu 18 marca 2015 roku Mezzo Capital Sp. z o.o. dokonał zapłaty ceny w kwocie 21.900.542,25 PLN za 33.344 akcje spółki zależnej od Kerdos, tj. Hygienika Dystrybucja S.A. z siedzibą w Lublińcu; a więc po zrealizowaniu przedmiotowej transakcji Kerdos nie posiada akcji w kapitale zakładowym Spółki. Spółka Hygienika Dystrybucja S.A. przestała być spółką zależną od Kerdos.
- W dniu 9 marca 2015 roku została zakończona i doszła do skutku emisja trzydziestosześcioletnich Obligacji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1.000,00 PLN każda. Dokonano przydziału 9.980 sztuk Obligacji na okaziciela serii J o łącznej wartości nominalnej 9.980.000 PLN.
- 23 marca 2015 roku Zarząd Kerdos Group S.A. udzielił spółce zależnej Dayli Polska Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 4.320 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w skali roku. Termin zwrotu określony został na dzień 31 maja 2015 roku.
- 27 marca 2015 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę nr 294/2015 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst 13.224 obligacji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1.000 PLN każda.
- 27 marca 2015 roku Zarząd Kerdos otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy z dnia 24 marca 2015 roku w przedmiocie dokonania wpisu do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na 82 696 udziałach spółki zależnej od Kerdos, tj. Dayli. Zastaw na Udziałach został ustanowiony na podstawie umowy zastawu rejestrowego zawartej pomiędzy Kerdos a Panem Danielem Brodowskim (działającym jako administrator zastawu) dnia 16 marca 2015 roku. Zastaw na Udziałach stanowi zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy z tytułu emisji obligacji serii J. Zastaw na Udziałach został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 17 964 000 PLN, przy czym zastaw ten zabezpiecza należność główną w wysokości 9 980 000 PLN oraz wszelkie związane z nią należności uboczne wynikające z Obligacji, na wypadek niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań Kerdos z tytułu Obligacji.
- Zarząd Kerdos Group S.A. udzielił spółce zależnej Dayli Polska Sp. z o.o. pożyczki:
 - 13 marca 2015 roku w kwocie 1.180 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w skali roku. Termin zwrotu określony został na dzień 31 maja 2015 roku.
 - 17 marca 2015 roku Zarząd Kerdos Group S.A. udzielił spółce zależnej Dayli Polska Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 4.500 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w skali roku. Termin zwrotu określony został na dzień 31 maja 2015 roku.
 - 23 marca 2015 roku Zarząd Kerdos Group S.A. udzielił spółce zależnej Dayli Polska Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 3.820 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w skali roku. Termin zwrotu określony został na dzień 31 maja 2015 roku.Pożyczki te zostały rozliczone umową potrącenia wierzytelności pieniężnych z dnia 20 kwietnia 2015 roku
- 20 kwietnia Spółka zawarła z Dayli Polska Sp. z o.o. umowę potrącenia wierzytelności pieniężnych. Na mocy tej umowy spółki potrąciły wzajemne wierzytelności:
 - Wierzytelność Dayli z tytułu zapłaty przez Spółkę na rzecz Dayli wkładu pieniężnego w wysokości 13.200 tys. PLN na pokrycie 264.000 nowych, równych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, w kapitale zakładowym Dayli objętych przez Spółkę
 - z
 - Wierzytelnością Kerdos w kwocie 9.559 tys. PLN wynikającą z umów pożyczek wraz z należnymi odsetkami
- 28 kwietnia 2015 roku spółka zależna od Spółki, tj. spółka prawa niemieckiego DC Service GmbH zawarła ze spółką Mezzo Capital Sp. z o.o. umowę kupna-sprzedaży udziałów spółki Meng Drogerie + S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu. Na mocy umowy Mezzo sprzedała 298 udziałów w kapitale Meng za łączną cenę 5.319 tys.EUR. PO zakupie udziałów DC Service posiada 49,79% kapitału zakładowego Meng.

- 30 kwietnia 2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie zarejestrował podwyższenie kapitału w spółce zależnej Dayli Polska Sp. z o.o. o kwotę 13.200 tys. PLN Spółka jako jedyny wspólnik objęła wszystkie nowoutworzone udziały.
- 13 maja 2015 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę nr 457/2015 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst 9.980 obligacji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1.000 PLN każda.
- 5 czerwca Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości. Kapitał Spółki został podwyższony z kwoty 53.281 tys. PLN do kwoty nie wyższej niż 58.610 tys. PLN. Cena emisyjna ustalona została w wysokości 1,29 PLN za każdą akcję. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie 3 lipca 2015 roku.
- W dniu 15 czerwca 2015 roku została zakończona i doszła do skutku emisja trzydziestosześcioletnich Obligacji na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1.000,00 PLN każda. Dokonano przydziału 4.052 sztuk Obligacji na okaziciela serii K o łącznej wartości nominalnej 4.052.000 PLN.
- Zawarcie umów leasingu przez jednostkę zależną Dayli na dostawę 3 samochodów na łączną wartość początkową przedmiotu leasingu 144 tys. PLN na okres 36 miesięcy;

W rozpatrywanym okresie poza opisanymi powyżej nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę.

37. Zdarzenia po dniu bilansowym

- 3 lipca 2015 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J oraz zmianę Statutu Spółki, w wyniku czego kapitał zakładowy Spółki wynosi 58.609.786 złotych i dzieli się na 58.609.786 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 zł każda.
- 1 lipca 2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej Dayli Polska Sp. z o.o. Kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 4.000 tys. PLN, z kwoty 29.156 tys. PLN do kwoty 33.156 tys. PLN. Nowoutworzone udziały objął jedyny udziałowiec Dayli – spółka Kerdos Group S.A.
- 17 lipca 2015 roku Zarząd Kerdos otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy z dnia 8 lipca 2015 roku w przedmiocie dokonania wpisu do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na 45 427 udziałach spółki zależnej od Kerdos, tj. Dayli. Zastaw na Udziałach został ustanowiony na podstawie umowy zastawu rejestrowego zawartej pomiędzy Kerdos a Panem Danielem Brodowskim (działającym jako administrator zastawu) dnia 16 czerwca 2015 roku. Zastaw na Udziałach stanowi zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy z tytułu emisji obligacji serii K. Zastaw na Udziałach został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 6.078.000 PLN, przy czym zastaw ten zabezpiecza należność główną w wysokości 4.052.000 PLN oraz wszelkie związane z nią należności uboczne wynikające z Obligacji, na wypadek niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań Kerdos z tytułu Obligacji.
- 6 sierpnia 2015 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę nr 802/2015 w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 8.328.162 akcje zwykłe na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Zgodnie z uchwałą wprowadzenie akcji serii J do obrotu giełdowego nastąpiło z dniem 12 sierpnia 2015 roku.

- 10 sierpnia 2015 roku spółka zależna od Spółki, tj. spółka prawa niemieckiego DC Service GmbH zawarła ze spółką BB Royal Holding S.A. z siedzibą w Luksemburgu umowę kupna-sprzedaży akcji spółki Meng Drogerie + S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu. Na mocy umowy DC Service nabyła 20.562 akcje, stanowiące 37,49% w kapitale zakładowym Meng za łączną cenę 4.873 tys. EUR. Prawo do akcji przeszło z chwilą zawarcia umowy. Po zakupie akcji DC Service posiada 87,28% kapitału zakładowego Meng.
- 10 sierpnia 2015 roku spółka zależna od Spółki, tj. spółka prawa niemieckiego DC Service GmbH zawarła z Dawidem Sukaczem umowę kupna-sprzedaży akcji spółki Meng Drogerie + S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu. Na mocy umowy DC Service nabyła 6.977 akcji, stanowiące 12,72% w kapitale zakładowym Meng za łączną cenę 1.653 tys. EUR. Prawo do akcji przeszło z chwilą zawarcia umowy. Po zakupie akcji DC Service posiada 100% kapitału zakładowego Meng.

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	na dzień 30.06.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.06.2014	ASSETS
Aktywa trwałe		115 617	70 610	84 624	Fixed assets
Rzeczowe aktywa trwałe	10	913	1 096	25 992	Tangible fixed assets
Wartości niematerialne	11	322	341	449	Intangible assets
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	12	113 888	68 480	58 183	Financial assets
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		494	693		Deferred tax assets
Aktywa obrotowe		14 932	39 229	43 230	Current assets
Zapasy	14	-	-	5 056	Inventory
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	16	12 133	8 859	26 348	Receivables for goods, works and services
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	15	1 792	8 995	3 979	Other short-term receivables and prepayments
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	21 365	-	Financial assets
Pożyczki udzielone	13	996	-	7 487	Loans granted
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	11	10	360	Cash and cash equivalents
AKTYWA RAZEM		130 549	109 839	127 854	TOTAL ASSETS

PASYWA	Nota	na dzień 30.06.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.06.2014	LIABILITIES
Kapitał własny		89 872	83 759	83 571	Equity capital
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej		89 872	83 759	83 571	Equity attributable to equity holders / shareholders of the parent
Kapitał podstawowy	18	53 282	53 282	53 282	Share capital
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	19	22 432	22 432	22 442	Issuance of shares above their nominal value
Kapitały rezerwowe i zapasowe	20	15 101	4 579	4 398	Reserve and supplementary capitals
Zysk/strata z lat ubiegłych		-	-	-	profit/loss from previous years
Zysk/strata z roku bieżącego		(943)	3 466	3 449	profit/loss for the current year
ZOBOWIĄZANIA		40 677	26 080	44 283	LIABILITIES
Zobowiązania długoterminowe		27 650	20 183	20 543	Long-term liabilities
Rezerwy	21	4	4	11	Reserves
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		134	292	364	Reserve for deferred income tax
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	22	-	-	10 500	Long-term bank credits, loans
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	23	27 512	19 887	8 298	Other long-term financial liabilities
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	23	-	-	1 370	Other long-term liabilities and accruals
Zobowiązania krótkoterminowe		13 027	5 897	23 740	Short-term liabilities
Rezerwy	21	432	425	503	Reserves
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	22	72	-	7 440	Short-term bank credits, loans
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	22	-	-	2 000	Short-term part of long-term bank credits and loans
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	23	8 363	2 244	1 127	Other short-term financial liabilities
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	25	3 955	358	9 237	Liabilities for supplies, works and services
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	24	205	2 870	3 433	Other short term liabilities and accruals
PASYWA RAZEM		130 549	109 839	127 854	TOTAL LIABILITIES

Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	OPTION CALCULATIONS
<i>Działalność kontynuowana</i>			<i>Przekształcony/ Restated</i>	<i>przed przekształceniem</i>	<i>Continuing operations</i>
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	26	11 374	30 817	36 432	Revenues from sales of products, goods and materials
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	27	9 361	22 683	28 722	Costs of sold products, goods and materials
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		2 013	8 134	7 710	Gross profit/loss on sales
Pozostałe przychody operacyjne	28	8	340	356	Other operating revenues
Koszty sprzedaży	27	153	1 572	1 859	Costs of sales
Koszty ogólnego zarządu		1 894	1 632	1 929	General administration costs
Pozostałe koszty operacyjne	28	45	253	253	Other operating expenses
Zysk/strata z działalności operacyjnej EBIT		(71)	5 017	4 025	Operating profit/loss EBIT
Przychody finansowe	29	940	290	290	Financial revenues
Koszty finansowe		1 587	866	866	Financial expenses
Zysk/strata brutto		(718)	4 441	3 449	Gross profit/loss
Podatek dochodowy		225			Income tax
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		(943)	4 441	3 449	Net profit / loss from continuing operations
Działalność zaniechana					Discontinued operations
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	34		(992)		
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		(943)	3 449	3 449	Net profit / loss for the period
Zysk/ strata netto przypadająca na:		(943)	3 449	3 449	Net profit / loss attributable to:
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		<i>(943)</i>	<i>3 449</i>	<i>3 449</i>	<i>Owners of the parent</i>
<i>Udziały niedające kontroli</i>					<i>Non-controlling shares</i>
EBITDA		134	4 743	4 743	EBITDA
Pozostałe dochody całkowite		-	-	-	Other revenues
Dochody całkowite razem		(943)	3 449	3 449	Revenues in total
Dochody całkowite przypadające na:		(943)	3 449	3 449	Comprehensive income attributable to:
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		<i>(943)</i>	<i>3 449</i>	<i>3 449</i>	<i>Owners of the parent</i>
<i>Udziały niedające kontroli</i>					<i>Non-controlling shares</i>
Zysk / strata na jedną akcję w zł:					Profit/loss per one share for Owners of the parent in PLN
Z działalności kontynuowanej					From continuing operations
<i>Podstawowy</i>	30	<i>(0,02)</i>	<i>0,10</i>	<i>0,08</i>	<i>Basic</i>
<i>Rozwodniony</i>		<i>(0,02)</i>	<i>0,10</i>	<i>0,08</i>	<i>Diluted</i>
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej					From continuing and discontinued operations
<i>Podstawowy</i>		<i>(0,02)</i>	<i>0,08</i>	<i>0,08</i>	<i>Basic</i>
<i>Rozwodniony</i>		<i>(0,02)</i>	<i>0,08</i>	<i>0,08</i>	<i>Diluted</i>

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2015 roku Spółka nie zaprzestała żadnej działalności.

29 grudnia 2014 roku Spółka podpisała umowę wniesienia aportem przedsiębiorstwa Spółki, którego przedmiotem działalności jest produkcja oraz sprzedaż artykułów higienicznych. W związku z powyższym dane porównawcze za okres zakończony 30 czerwca 2014 roku zostały przekształcone – wyodrębniono segment produkcji jako działalność zaniechaną.

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Kapitał podstawowy / Share capital	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej / Issuance of shares above their nominal value	Kapitały rezerwowe i zapasowe / Reserve and supplementary capitals	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego / Profit/loss from the previous years and current year	Kapitał własny ogółem / Total quity capital
Saldo na początek okresu przed przekształceniem / Balance at beginning of the period prior to conversion	53 282	22 432	4 579	3 466	83 759
Zmiany zasad polityki rachunkowości / Changes in accounting policy					-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu) / Balance at beginning of period after adjustments (restated)					-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	53 282	22 432	4 579	3 466	83 759
Dochody całkowite razem / Revenues in total	-	-	-	(943)	(943)
Zysk/strata za rok obrotowy / Profit/loss for the year				(943)	(943)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	10 522	(3 466)	7 056
Pozostałe zmiany w kapitale własnym / Other changes in equity			6 873		6 873
Podział wyniku finansowego / distribution of financial result			3 466	(3 466)	-
Zmiana rezerwy utworzonej w korespondencji z kapitałem			183		183
Saldo na koniec okresu	53 282	22 432	15 101	(943)	89 872

za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	43 282	2 969	1 973	2 425	50 649
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	43 282	2 969	1 973	2 425	50 649
Dochody całkowite razem	-	-	-	3 449	3 449
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	3 449	3 449
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	10 000	19 473	2 425	(2 425)	29 473
Emisja kapitału akcyjnego	10 000	20 000	-	-	30 000
Koszty emisji akcji serii I	-	(527)	-	-	(527)
Podział wyniku finansowego	-	-	2 425	(2 425)	-
- podział wyniku za 2013	-	-	2 425	(2 425)	-
Saldo na koniec okresu	53 282	22 442	4 398	3 449	83 571

Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	43 282	2 969	1 973	2 425	50 649
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	43 282	2 969	1 973	2 425	50 649
Dochody całkowite razem	-	-	-	3 466	3 466
Zysk/ strata za rok obrotowy				3 466	3 466
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	10 000	19 463	2 606	(2 425)	29 644
Emisja kapitału akcyjnego	10 000	20 000			30 000
Koszty emisji akcji serii H		(537)			(537)
Podział wyniku finansowego			2 425	(2 425)	-
- podział wyniku za 2012			2 425	(2 425)	
Ustalenie kosztów nabycia akcji i udziałów			181		181
Saldo na koniec okresu	53 282	22 432	4 579	3 466	83 759

Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	INDIRECT METHOD
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			Cash flows from operating activities
Zysk/ strata brutto	(718)	3 449	Profit/loss before tax
Korekty o pozycje:	5 769	(7 737)	Total adjustments:
Amortyzacja	205	718	Amortization
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-	5	Profit/loss on exchange rate differences
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 232	715	Revenues and expenses due to interest
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(535)		Profit/loss due to investment activities
Zmiana stanu rezerw	7	204	Change in reserves
Zmiana stanu zapasów	-	228	Change in inventory
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	3 929	(8 638)	Change in receivables and prepayments
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	931	(969)	Change in payables and accruals
Inne korekty	-	-	Other adjustments
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	5 051	(4 288)	Net cash flow from operating activities
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			Net cash flow from financial activities
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	Revenue from sale of tangible and intangible fixed assets
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	21 900	-	Net proceeds from sale from subsidiaries and associates
Wpływy z tytułu odsetek	-	80	Interests received
Splata udzielonych pożyczek	10 210	6 000	Repayment of granted loans
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3	1 035	Purchase of intangible assets and tangible fixed assets
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	45 408		Net cash used for the acquisition of subsidiaries and associates
Udzielone pożyczki	11 194	13 400	Loans granted
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(24 495)	(8 355)	Net cash flows from investment activities
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			Net cash flow from financial activities
Wpływy netto z emisji akcji	6 873	(117)	Net proceeds from issue of shares
Wpływy z kredytów i pożyczek	9 335	13 609	Inflows from credits and loans
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	14 032	7 950	Net proceeds from issue of debt securities
Wpływy z tytułu kredytu factoringowego	-	616	Net proceeds from factoring
Wpływy z dotacji	-	729	Grants received
Splata kredytów i pożyczek	9 265	6 000	Repayment of credits and loans
Splata dłużnych papierów wartościowych	-	2 419	Payment of debt securities
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	192	255	Payment of liabilities arising from financial leases
Płatności zobowiązań z tytułu kredytu factoringowego	-	901	Dividends paid
Zapłacone odsetki	1 242	640	Interest paid
Inne	96	-	Other
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	19 445	12 572	Net cash flows from financial activities
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	1	(71)	Increase/decrease in cash and cash equivalents
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	10	431	Cash, cash equivalents and credits on a current account at the beginning of period
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-	(5)	Profit/loss due to exchange rate
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	11	360	Cash, cash equivalents and credits on a current account at the end of period

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**1. Informacje ogólne**

KERDOS GROUP S.A. jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce, z siedzibą w Warszawie przy ul. Emilii Plater 53.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej KERDOS GROUP S.A. obejmuje okres I półrocza zakończonego dnia 30 czerwca 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres I półrocza zakończonego dnia 30 czerwca 2014 roku. Powyższe sprawozdanie było przedmiotem przeglądu dokonanego przez biegłego rewidenta.

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/II/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 Szczypkowskiego – 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.

Podstawową działalnością „KERDOS GROUP” S.A. jest działalność holdingowo-inwestycyjna w podmioty zależne, mająca na celu dalszy rozwój Grupy.

Aktualnie Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ul. Czerniakowska 100, 00-454 Warszawa pod numerem KRS 0000128922.

Jednostka dominująca posiada numer statystyczny REGON 011302860.

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

Zarząd:

Kamil Kliniewski	Prezes Zarządu
Jagna Stanecka	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Paweł Miller	Przewodniczący
Tadeusz Pietka	Wiceprzewodniczący
Marcin Iwaszkiewicz	Członek
Zbigniew Sienkiewicz	Członek
Monika Jaczewska	Członek

2. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet do spraw Interpretacji MSSF (KIMSSF).

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd „KERDOS GROUP” S.A. w dniu 28 sierpnia 2015 roku.

3. Istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

4. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

5. Zmiany w MSSF

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2014 rok z uwzględnieniem poniższych zmian:

Standardy zastosowane po raz pierwszy

Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)

Zestaw poprawek dotyczących:

- MSSF 1 - wyjaśnienie znaczenia „każdego z MSSF obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego”;
- MSSF 3 - zmiana zakresu stosowania dla wspólnych przedsięwzięć;
- MSSF 13 - zakres pkt. 52 (portfel wyjątków);
- MSR 40 - wyjaśnienie relacji pomiędzy MSSF 3 a MSR 40 przy klasyfikacji nieruchomości jako nieruchomości inwestycyjne lub nieruchomości zajmowanej przez właściciela.

Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później.

Interpretacja KIMSF 21

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe KERDOS GROUP S.A. za I półrocze 2015 r.

Zmiany dotyczące opłat publicznych. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie)

Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).

Jednostka nie stwierdza istotnego wpływu powyższych zmian w standardach na sytuację finansową ani na wyniki działalności jednostki.

Opublikowane standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują ponieważ nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie zostały wcześniej zastosowane:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany

MSSF 9 wymaga, aby wszystkie aktywa finansowe wchodzące w zakres MSR 39 były wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. Inwestycje dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego, w którym za cel jest uzyskanie odpowiednich przepływów pieniężnych, na które składają się ustalone zapłaty kwot bazowych oraz odsetki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Wszelkie inne inwestycje dłużne jak i inwestycje kapitałowe są wyceniane w wartości godziwej na te dni. Dodatkowo, zmiany wartości godziwej inwestycji kapitałowych które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w rachunku zysków i strat ujmuje się wyłącznie dywidendę. Decyzja taka jest nieodwracalna.

W odniesieniu do wyceny zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik, MSSF 9 wymaga wszelkie zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych które zostały przypisane do zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentuje się w pozostałych całkowitych dochodach, chyba że taka prezentacja spowoduje niedopasowanie rachunkowe. Zmiany wartości godziwej przypisane do ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego nie są przenoszone na wynik w kolejnych latach sprawozdawczych.

Zgodnie z MSR 39, cała kwota zmian wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik odnoszona była na wynik.

W odniesieniu do utraty wartości aktywów finansowych, MSSF 9 wymaga stosowania modelu oczekiwanej straty kredytowej zamiast wymaganego dotychczas przez MSR 39 modelu poniesionej straty kredytowej. Model oczekiwanej straty kredytowej wymaga, by jednostka rozliczała prognozowane straty kredytowe i ich zmiany na każdy dzień sprawozdawczy w celu odzwierciedlenia zmian ryzyka kredytowego po jego początkowym ujęciu.

Nowe wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń definiują trzy rodzaje rachunkowości zabezpieczeń podobnie jak w MSR 39. MSSF 9 rozszerza zakres instrumentów kwalifikujących się jako instrumenty zabezpieczające, a także dopuszcza wyznaczanie komponentów ryzyka w przypadku pozycji niefinansowych. Nie wymaga się już retrospektywnej oceny efektywności zabezpieczenia. Poszerzono również wymogi dotyczące ujawniania informacji o zarządzaniu ryzykiem w jednostce.

Standard obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 lub później.

Nie została jeszcze zakończona szczegółowa analiza wpływu nowego standardu na sprawozdanie spółki, w związku z tym na chwilę obecną nie jest możliwe dokonanie wiarygodnego oszacowania wpływu tego standardu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym. Jednak zarząd spodziewa się, że zastosowanie MSSF 9 nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe jednostki.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później) –dotyczący ujednoczenia wymogów dotyczących ujmowania przychodów.

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe KERDOS GROUP S.A. za I półrocze 2015 r.

Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28 – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem - (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSSF 11 „Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach” - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

Zmiany do MSR 16 i MSR 38 „Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych” - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

Zmiany do MSR 16 i MSR 41 „Rolnictwo: uprawy roślinne” - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28.Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

Zmiany do MSR 1. Zmiany dotyczące wymaganych ujawnień w sprawozdaniach finansowych - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

Zmiany do MSR 19. Uproszczenie zasad rachunkowości dla składek na programy określonych świadczeń wnoszonych przez pracowników lub strony trzecie - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później).

Zmiany do MSR 27. Zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 –(obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później).Zestaw poprawek dotyczących:

- MSSF 2 - kwestia warunków nabycia uprawnień;
- MSSF 3 - kwestia zapłaty warunkowej;
- MSSF 8 - kwestia prezentacji segmentów operacyjnych;
- MSR 16 / MSR 38 - kwestia nieproporcjonalnej zmiany wartości brutto i umorzenia w modelu wartości przeszacowanej;
- MSR 24 - definicja kadry zarządzającej.

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 - (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub później).Zestaw poprawek dotyczących:

- MSSF 5 - zmiany dotyczące metody sprzedaży;
- MSSF 7 - regulacje dotyczące umów usługowych oraz zastosowanie standardu w śródrocznych sprawozdaniach finansowych;
- MSR 19-stopa dyskonta na rynku regionalnym;
- MSR 34 - dodatkowe wytyczne dotyczące ujawnień w sprawozdaniach śródrocznych.

MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej. Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych).

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym jednostki.

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe KERDOS GROUP S.A. za I półrocze 2015 r.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe zarząd Spółki podjął decyzję, iż żaden ze Standardów bądź interpretacji nie będzie wcześniej stosowany.

6. Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia zostały przedstawione w odpowiednich notach objaśniających do sprawozdania finansowego:

- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących zapasy przedstawiono w nocie 14
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących należności przedstawiono w nocie 15 i 16
- szacunki w zakresie rezerw oraz rozliczeń biernych przedstawiono w nocie 21

7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Działalność Spółki nie ma charakteru sezonowości i cykliczności.

8. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone są to jednostki gospodarcze, na których politykę operacyjną i finansową Spółka wywiera znaczący wpływ, lecz ich nie kontroluje. Zakłada się, że znaczący wpływ występuje, gdy Spółka posiada między 20% a 50% praw głosu w innej jednostce.

Spółka nie posiada Inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

9. Wskazanie skutków zmian w strukturze organizacyjnej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte zostały następujące spółki:

ZESTAWIENIE ZNACZĄCYCH INWESTYCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLKONTROLOWANYCH I STOWARZYSZONYCH							
Nazwa jednostki	Kraj rejestracji lub siedziby	Udział w kapitale podstawowym (%)			Udział w prawach głosu (%)		
		na dzień 30.06.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.06.2014	na dzień 30.06.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.06.2014
MEGA TRADE DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	POLSKA	100%	100%	100%	100%	100%	100%
HYGENIKA DYSTRYBUCJA S.A. (Mr. House S.A.)	POLSKA	0%	100%	100%	0%	100%	100%
eMARKET Sp. z o.o.	POLSKA	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Dayli Polska Sp. z o.o.	POLSKA	100%	90%	90%	100%	90%	90%
DC Service GmbH (Popeys Deutschland GmbH)	NIEMCY	100%	100%	100%	100%	100%	100%

10. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE						
na dzień 30.06.2015						
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-	1 519	-	-	1 519
Zwiększenia	-	-	3	-	-	3
<i>nabycie</i>	-	-	3	-	-	3
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	1 522	-	-	1 522
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	423	-	-	423
amortyzacja za okres	-	-	186	-	-	186
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	609	-	-	609
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	609	-	-	609
Wartość netto na koniec okresu	-	-	913	-	-	913

Wartość bilansowa przedmiotu leasingu na dzień 30 czerwca 2015 roku wynosiła 858 tys. PLN, powyższa kwota obejmuje wartość netto środków trwałych (sprzęt IT) na kwotę 858 tys. PLN.

Wartość brutto na koniec okresów obejmuje nakłady na aktywa trwałe w toku budowy, w tym:

1/ na dzień 30.06.2015 dla grupy Urządzenia techniczne i maszyny kwota 54 tys. PLN

2/ na dzień 31.12.2014 dla grupy Urządzenia techniczne i maszyny kwota 54 tys. PLN

3/ na dzień 30.06.2014 dla grupy Grunty, Budynki i Budowle kwota 3 tys. PLN oraz dla grupy Urządzenia techniczne i maszyny kwota 54 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Spółka nie użytkuje gruntów na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE						
na dzień 31.12.2014						
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	643	7 873	32 645	201	160	41 522
Zwiększenia	-	4	774	-	7 157	7 935
<i>nabycie</i>	-	4	774	-	7 157	7 935
Zmniejszenia	643	7 877	31 900	201	7 317	47 938
<i>likwidacja</i>	-	-	1	9	-	10
<i>inne aport</i>	643	7 877	31 899	192	7 317	47 928
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	1 519	-	-	1 519
Wartość umorzenia na początek okresu	-	1 115	14 074	193	152	15 534
amortyzacja za okres	-	218	1 059	7	368	1 652
zmniejszenie inne	-	-	-	9	-	9
zmniejszenia - aport	-	1 333	14 710	191	520	16 754
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	423	-	-	423
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	423	-	-	423
Wartość netto na koniec okresu	-	-	1 096	-	-	1 096

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Na dzień 30.06.2014					
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	643	7 873	32 645	201	160	41 522
Zwiększenia	-	7	637	-	2	646
<i>nabycie</i>	-	7	637	-	2	646
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	643	7 880	33 282	201	162	42 168
Wartość umorzenia na początek okresu	-	1 115	14 074	193	152	15 534
amortyzacja za okres	-	109	523	3	7	642
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	1 224	14 597	196	159	16 176
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	1 224	14 597	196	159	16 176
Wartość netto na koniec okresu	643	6 656	18 685	5	3	25 992

11. Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	na dzień 30.06.2015		
	Nabyte wartości niematerialne		Razem
	Patenty, znaki firmowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	-	386	386
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	386	386
Wartość umorzenia na początek okresu	-	45	45
amortyzacja za okres	-	19	19
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	64	64
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	64	64
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	322	322

Wartość bilansowa przedmiotu leasingu na dzień 30 czerwca 2015 roku wynosiła 322 tys. PLN, powyższa kwota obejmuje wartość netto wartości niematerialnych (oprogramowania) na kwotę 322 tys. PLN.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	na dzień 31.12.2014		
	Nabyte wartości niematerialne		Razem
	Patenty, znaki firmowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	179	774	953
Zwiększenia	3 057	75	3 132
<i>nabycie</i>	3 057	75	3 132
Zmniejszenia	3 236	463	3 699
<i>zbycie -aport</i>	3 236	463	3 699
Wartość brutto na koniec okresu	-	386	386
Wartość umorzenia na początek okresu	106	394	500
amortyzacja za okres	56	55	111
zmniejszenia	162	404	566
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	45	45
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	45	45
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	341	341

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Na dzień 30.06.2014		
	Nabyte wartości niematerialne		Razem
	Patenty, znaki firmowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	179	774	953
Zwiększenia	-	73	73
nabycie	-	73	73
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	179	847	1 026
Wartość umorzenia na początek okresu	106	394	500
amortyzacja za okres	51	26	77
Wartość umorzenia na koniec okresu	157	420	577
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	157	420	577
Wartość netto na koniec okresu	22	427	449

12. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	na dzień 30.06.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.06.2014
Akcje spółek notowanych na giełdzie na początek okresu	-	-	-
Akcje spółek notowanych na giełdzie na koniec okresu	-	-	-
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie na początek okresu	89 845	34 532	34 532
Na początek okresu w jednostkach zależnych w tym:	89 845	34 532	34 532
w cenie nabycia	90 567	34 532	34 532
a) zwiększenia	45 408	61 910	23 651
Zakup	45 408	61 910	23 651
b) zmniejszenia	21 365	6 597	-
Sprzedaż	21 365	5 875	-
Wycena	-	722	-
Na koniec okresu jednostkach zależnych	113 888	89 845	58 183
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie na koniec okresu	113 888	89 845	58 183
w jednostkach zależnych w tym :	113 888	89 845	58 183
w cenie nabycia	113 888	90 567	58 183
Razem akcje/ udziały	113 888	89 845	58 183
Akcje spółek notowanych na giełdzie	-	-	-
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie	113 888	89 845	58 183

Zwiększenia wartości udziałów/akcji wynikają z następujących transakcji:

- Nabycia udziałów spółki MEGA TRADE Dystrybucja Sp. z o.o. za łączną kwotą 995 tys. PLN,
- Nabycia kolejnych 10% udziałów w spółce Dayli Polska Sp. z o.o. za łączną kwotą 4.375 tys. PLN oraz emisję nowych udziałów za kwotę 17.200 tys. PLN
- Podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej DC Service GmbH o kwotę 22.838 tys. PLN.

13. Pożyczki udzielone

POŻYCZKI UDZIELONE									
Krótkoterminowe	Kwota pożyczki	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na dzień			Naliczone odsetki za okres:		
				30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2014 do 30.06.2014
<i>Pożyczki udzielone podmiotom powiązonym</i>									
Dayli Polska Sp. z o.o.	6 000	8,00%	27.03.2014	-	-	-	-	83	-
Dayli Polska Sp. z o.o.*	7 400*	8,00%	05.08.2014*	-	-	7 487	-	-	87
Dayli Polska Sp. z o.o.	3 820**	7,00%	31.05.2015**	-	-	-	20	-	-
Dayli Polska Sp. z o.o.	4 500**	7,00%	31.05.2015**	-	-	-	30	-	-
Dayli Polska Sp. z o.o.	1 180**	7,00%	31.05.2015**	-	-	-	9	-	-
Dayli Polska Sp. z o.o.	710	7,00%	30.06.2015	-	-	-	-	-	-
DC Service (Poopeys) GmbH	4 491	8,00%	18.12.2014	-	-	-	-	60	-
DC Service (Poopeys) GmbH	3 591	7,00%	18.12.2014	-	-	-	-	24	-
DC Service (Poopeys) GmbH	180	8,00%	30.09.2015	180	-	-	-	-	-
DC Service (Poopeys) GmbH	200 tys EUR	7,00%	30.08.2015	816	-	-	12	-	-
Razem				996	-	7 487	71	167	87

*Pożyczka rozliczona umową potrącenia z dnia 4 sierpnia 2014r.

** Pożyczka rozliczona umową potrącenia wierzytelności z dnia 20 kwietnia 2015 roku

14. Zapasy

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2015 roku Spółka nie posiadała zapasów.

ZAPASY	Stan na dzień 31.12.2014			
	Materiały	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	3 084	2 369	1 517	6 970
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	209	61	6	276
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	220	63	6	289
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	24	19	-	43
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	13	17	-	30
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	15 304	15 846	39 986	71 136
APORT- przeniesienie	(3 071)	(2 352)	(1 517)	(6 940)
Wartość bilansowa zapasów	-	-	-	-

ZAPASY	Stan na dzień 30.06.2014			
	Materiały	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	2 708	1 444	1 223	5 375
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	209	61	6	276
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	19	24	-	43
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	228	85	6	319
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	3 786	6 039	22 683	32 508
Wartość bilansowa zapasów	2 480	1 359	1 217	5 056
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	-	-	5 700

15. Należności i rozliczenia międzyokresowe

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	na dzień 30.06.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.06.2014
Należności z tytułu dostaw i usług:	13 039	9 740	27 401
- od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług	1 573	1 423	
- od pozostałych jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług	419		13 891
- od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług	11 047	8 317	13 510
Należności pozostałe od jednostek zależnych:	-	2 922	-
- część krótkoterminowa		2 922	
Pozostałe należności:	1 527	3 478	1 244
- część krótkoterminowa	1 527	3 478	1 244
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	265	2 595	2 735
- część krótkoterminowa	265	2 595	2 735
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	881	927	927
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	25	-	126
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości		46	
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	906	881	1 053
RAZEM	13 925	17 854	30 327

16. Należności z tytułu dostaw, robót i usług

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	na dzień 30.06.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.06.2014
Należności z tytułu dostaw od jednostek zależnych	1 573	1 423	-
Należności z tytułu dostaw od pozostałych jednostek powiązanych	419	-	13 890
Należności z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	11 047	8 317	13 511
Razem należności	13 039	9 740	27 401
Odpisy na należności z tyt. dostaw	906	881	1 053
Należności z tyt. dostaw netto	12 133	8 859	26 348

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe KERDOS GROUP S.A. za I półrocze 2015 r.

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW ROBÓT I USŁUG	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
	na dzień 30.06.2015		na dzień 31.12.2014		na dzień 30.06.2014	
terminowe	12 133		8 859		11 958	
Przeterminowane do 3 m-cy	-		-		12 025	
Przeterminowane od 3 do 6 m-cy	-		-		2 365	
Przeterminowane powyżej 6 m-cy do 12 m-cy			13	13	33	33
Przeterminowane powyżej 1 roku	906	906	868	868	1 020	1 020
Razem	13 039	906	9 740	881	27 401	1 053

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	na dzień 30.06.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.06.2014
Stan na początek okresu		881	927
Zwiększenia		25	-
Zmniejszenia			46
Stan na koniec okresu	906	881	1 053

Należności dotyczące usług marketingowych są rozliczane jako kompensaty z zamówionymi towarami. Są one traktowane przez Spółkę jako terminowe kwota tych należności wynosi 6.823 tys. PLN

W bieżącym okresie dokonano odpisu aktualizującego wartość należności przeterminowanych powyżej 12 miesięcy oraz należności wątpliwych na łączną kwotę 25 tys. PLN, ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych.

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazywane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym 3 miesięcy, a także kredyt w rachunku bieżącym. Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w bilansie jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań finansowych.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	na dzień 30.06.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.06.2014
Środki pieniężne w banku i w kasie	11	10	360
Razem, w tym:	11	10	360

Składniki środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w rachunku przepływów pieniężnych i bilansie są tożsame.

TRANSAKCJE NIEPIENIĘŻNE WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH WYŁĄCZONE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYTYJNEJ I FINANSOWEJ	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Zamiana wierzytelności na akcje	6 864	35 911	31 045
Zamiana wierzytelności na udziały	9 559	-	-
Zamiana pożyczki na obligacje	1 700	-	-
Razem	18 123	35 911	31 045

W dniu 5 czerwca 2015 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kerdos podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej. 19 czerwca 2015 roku Spółka zawarła umowy objęcia akcji serii J z trzema inwestorami, za łączną cenę emisyjną 6.873 tys. PLN. 19 czerwca podpisano również umowy potrącenia wierzytelności z tytułu emisji z zobowiązaniami spółki wobec tych inwestorów w tytułu otrzymanych pożyczek na łączną wartość 6.864 tys. PLN. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych potrącenie wykazane jako spłata pożyczek oraz wpływy z emisji akcji.

12 czerwca Spółka podpisała umowę potrącenia wierzytelności pieniężnej przysługującej Spółce z tytułu emisji obligacji ze zobowiązaniem z tytułu otrzymanej pożyczki na łączną wartość 1.700 tys. PLN. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych potrącenie wykazane jako spłata pożyczek oraz wpływy z emisji obligacji.

21 kwietnia 2015 roku Spółka Kerdos zawarła ze spółką zależną Dayli umowę potrącenia wierzytelności pieniężnych. Na mocy Umowy jej strony na podstawie art. 14 § 4 Kodeksu spółek handlowych potrąciły wzajemne wierzytelności:

1. Wierzytelność Dayli z tytułu zapłaty przez Kerdos na rzecz Dayli wkładu pieniężnego w wysokości 13 200 000 PLN na pokrycie 264 000 nowych udziałów w kapitale zakładowym Dayli objętych przez Spółkę, powstałych na skutek podwyższenia kapitału zakładowego Dayli dokonanego uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Dayli z dnia 7 kwietnia 2015 roku z
2. Wierzytelnością Kerdos w kwocie 9 559 037,81 PLN wynikającą z umów pożyczek zawartych pomiędzy Dayli a Kerdos. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych potrącenie wykazane jako spłata wierzytelności z tytułu emisji oraz wpływy ze zwrotu udzielonej pożyczki.

18. Kapitał podstawowy

KAPITAŁ PODSTAWOWY		na dzień 30.06.2015					
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A1	zwykłe na okaziciela	brak	brak	117 975	118	07.10.2003	07.10.2004
A1	zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 697 135	1 697	07.10.2003	07.10.2004
A1	zwykłe na okaziciela	brak	brak	20 185	20	10.03.2004	10.03.2005
A1	zwykłe na okaziciela	brak	brak	20 185	20	10.03.2004	10.03.2005
A1	zwykłe na okaziciela	brak	brak	20 185	21	07.10.2003	07.10.2004
A1	zwykłe na okaziciela	brak	brak	131 230	131	07.10.2003	07.10.2004
A1	zwykłe na okaziciela	brak	brak	131 230	131	07.10.2003	07.10.2004
B	zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 400 000	1 400	01.06.2004	01.06.2005
C	zwykłe na okaziciela	brak	brak	7 076 250	7 076	09.08.2006	01.01.2006
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	10 614 375	10 615	20.11.2007	01.01.2007
E	zwykłe na okaziciela	brak	brak	2 122 874	2 123	14.08.2008	01.01.2008
G	zwykłe na okaziciela	brak	brak	16 000 000	16 000	26.11.2012	01.01.2012
H	zwykłe na okaziciela	brak	brak	3 930 000	3 930	23.07.2013	01.01.2013
I	zwykłe na okaziciela	brak	brak	10 000 000	10 000	23.07.2014	01.01.2013
J	zwykłe na okaziciela	brak	brak	5 328 162	5 328	12.08.2015	01.01.2015
Liczba akcji , razem				58 609 786			
Kapitał zakładowy , razem					58 610		
						1,00	
				<i>Wartość nominalna jednej akcji wynosi</i>			

*) Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie w dniu 3 lipca 2015. Do dnia rejestracji podwyższenia emisja J ujęta jest w kapitałach rezerwowych spółki.

Akcjonariusze:	Liczba akcji na dzień 30.06.2015	Udział w kapitale na dzień 30.06.2015
Kamil Kliniewski wraz T.C Capital Sp. z o.o.*	8 300 000	15,58%
Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Dobrowolny Fundusz Emerytalny Pekao	2 684 268	5,04%
Pozostali	42 297 356	79,38%
Razem	53 281 624	100,00%

Akcjonariusze:	Liczba akcji na dzień 31.12.2014	Udział w kapitale na dzień 31.12.2014
Kamil Kliniewski wraz T.C Capital Sp. z o.o.*	8 300 000	15,58%
Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Dobrowolny Fundusz Emerytalny Pekao	5 294 739	9,94%
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A.	3 086 611	5,79%
Pozostali	36 600 274	68,69%
Razem	53 281 624	100,00%

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe KERDOS GROUP S.A. za I półrocze 2015 r.

Akcjonariusze :	ilość akcji na dzień 28.08.2015	% kapitału
Kamil Kliniewski	8 386 210	14,31%
Pozostali	50 223 576	85,69%
stan na 28.08.2015	58 609 786	100,00%

LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	na dzień 30.06.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.06.2014
Akcje zwykłe o wartości nominalnej	53 281 624	53 281 624	53 281 624
Razem	53 281 624	53 281 624	53 281 624

ZMIANY LICZBY AKCJI	na dzień 30.06.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.06.2014
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone			
Na początek okresu	53 281 624	43 281 624	43 281 624
Seria H na okaziciela			
Seria I na okaziciela		10 000 000	10 000 000
Na koniec okresu	53 281 624	53 281 624	53 281 624

KAPITAŁ PODSTAWOWY	na dzień 30.06.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.06.2014
Wartość nominalna 1 akcji	1,00	1,00	1,00
Wartość kapitału podstawowego	53 282	53 282	53 282

Kapitał własny stanowią:

1. Kapitał zakładowy (akcyjny) wykazywany wg wartości nominalnej.
2. Akcje własne wykazywane ze znakiem minus.
3. Pozostałe kapitały, na które składają się:
 - kapitał rezerwowy tworzony na podstawie uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki,
 - kapitał zapasowy tworzony zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych lub statutem Spółki.
4. Zyski zatrzymane, na które składają się:
 - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych, w tym kapitał z aktualizacji wyceny. W związku z przejściem na MSR dokonano przeniesienia kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych z 1995 roku.
 - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część odroczoną i bieżącą. Część odroczona w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu sprawozdawczego. Wpływ części odroczonej na wynik finansowy w przypadku jednostki dominującej, ze względu na ograniczenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości rezerw jest zerowy.

19. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015		
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	53 282	53 282	22 432
Zwiększenia:	-	-	-
emisja akcji			
Zmniejszenia	-	-	-
Saldo na koniec okresu	53 282	53 282	22 432

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014		
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	43 282	43 282	2 969
Zwiększenia:	10 000	10 000	19 463
<i>emisja akcji</i>	10 000	10 000	19 463
Saldo na koniec okresu	53 282	53 282	22 432

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014		
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	43 282	43 282	2 969
Zwiększenia:	10 000	10 000	19 473
<i>emisja akcji</i>	10 000	10 000	19 473
Saldo na koniec okresu	53 282	53 282	22 442

20. Kapitały rezerwowe, zapasowe, kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny

KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015			
	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Saldo na początek okresu	22 432	4 192	387	27 011
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	22 432	4 192	387	27 011
Niezarejestrowane podwyższenie kapitału (seria J)	-	6 873	-	6 873
Podział zysku za 2014	-	3 466	-	3 466
Zmiana rezerwy utworzonej w korespondencji z kapitałem	-	183	-	183
Saldo na koniec okresu	22 432	14 714	387	37 533

KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY	na dzień 31.12.2014			
	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Saldo na początek okresu	2 969	1 586	387	4 942
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	2 969	1 586	387	4 942
Nadwyżka z tytułu emisji kapitału podstawowego ponad wartość nominalną	19 463	-	-	19 463
Podział zysku za 2013	-	2 425	-	2 425
Wycena nabytych akcji i udziałów	-	181	-	181
Saldo na koniec okresu	22 432	4 192	387	27 011

KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014			
	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Saldo na początek okresu	2 969	1 586	387	4 942
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	2 969	1 586	387	4 942
Nadwyżka z tytułu emisji kapitału podstawowego ponad wartość nominalną	19 473	-	-	19 473
Podział zysku za 2013	-	2 425	-	2 425
Saldo na koniec okresu	22 442	4 011	387	26 840

21. Rezerwy

REZERWY	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015		
	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	397	32	429
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	393	32	425
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	4	-	4
Zwiększenia	-	7	7
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	7	7
Zmniejszenia	-	-	-
Wykorzystane w ciągu roku	-	-	-
Rozwiązane ale niewykorzystane	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	397	39	436
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	393	39	432
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	4	-	4

Na saldo rezerw składają się: **432**

1 rezerwa na wynagrodzenia urlopowe	12
2 rezerwa na koszty badania sprawozdania	23
3 rezerwa na sprawy sporne	16
4 rezerwa na Program Motywacyjny	381

REZERWY	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014		
	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	52	258	310
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	41	258	299
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	11	-	11
Zwiększenia	519	686	1 205
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	519	686	1 205
Zmniejszenia	174	912	1 086
Wykorzystane w ciągu roku	40	765	805
Rozwiązane ale niewykorzystane	-	30	30
Zmniejszenie – aport	120	117	237
Zmniejszenie – aport świadczenia emerytalne	14	-	14
Wartość na koniec okresu w tym:	397	32	429
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	393	32	425
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	4	-	4

REZERWY			
	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014		
	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	52	258	310
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	41	258	299
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	11	-	11
Zwiększenia	-	521	521
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	521	521
Zmniejszenia	-	317	317
Wykorzystane w ciągu roku	-	287	287
Rozwiązane ale niewykorzystane	-	30	30
Wartość na koniec okresu w tym:	52	462	514
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	41	462	503
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	11	-	11

22. Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			na dzień 30.06.2015		na dzień 31.12.2014		na dzień 30.06.2014	
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa
KR.OBROTOWY ODNAWIALNY ING BANK ŚLĄSKI	WIBOR 1M + 1,30 p.p.	31.10.2016	-	-	-	-	-	3 000
KR.OBROTOWY NIEODNAWIALNY ING BANK ŚLĄSKI	WIBOR 1M + 1,30 p.p.	31.10.2016	-	-	-	-	2 000	7 500
Razem			-	-	-	-	2 000	10 500

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI					
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	na dzień 30.06.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.06.2014
UMOWA WIELOPRODUKTOWA - ING BANK ŚLĄSKI	WIBOR 1M + 1,10 p.p.	17.09.2014	-	-	7 440
Pożyczka z Mega Trade Dystrybucja Sp. z o.o.	7,00%	31.12.2015	72	-	-
Razem			72	-	7 440

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada kredytów bankowych.

Zobowiązania z tytułu umów kredytowych z ING Bank Śląski w grudniu 2014 roku zostały wniesione aportem w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki zależnej na łączną wartość 17.919 tys. PLN.

- wartość nominalna limitu umowy wieloproduktowej wynosiła 7.500 tys. PLN
- wartość nominalna limitu umowy kredytu obrotowego odnawialnego wynosiła 3.000 tys. PLN
- wartość nominalna limitu umowy kredytu obrotowego nieodnawialnego wynosiła 9.500 tys. PLN

23. Pozostałe zobowiązania finansowe

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO						
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO						
	na dzień 30.06.2015		na dzień 31.12.2014		na dzień 30.06.2014	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	524	458	525	465	524	424
w okresie od 1 roku do 5 lat	705	701	967	885	1 186	1 151
w okresie powyżej 5 lat						
Razem	1 229	1 159	1 492	1 350	1 710	1 575

W rachunku zysków i strat ujęto kwotę odsetek w wysokości 33 tys. PLN

Umowy leasingu:

- umowa z 25.09.2013 roku zakończenie umowy 14.10.2017 roku, 48 rat
 - opłata wstępna – brak opłaty wstępnej
 - podstawą ustalenia opłat leasingowych jest wartość ofertowa netto wynosząca 1.896.078,20 PLN
 - cena zbycia przedmiotu leasingu wynosi 1.896,08 PLN
 - korzystający ma prawo nabycia przedmiotu umowy, po zakończeniu okresu trwania umowy za wartość końcową netto powiększoną o podatek VAT
 - wartość pozostałego do spłaty kredytu wynosi 1.158.900,20 PLN

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO			
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE Z TYTUŁU NIEODWOŁALNEGO LEASINGU OPERACYJNEGO			
	na dzień 30.06.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.06.2014
	Minimalne opłaty	Minimalne opłaty	Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	-	34	26
w okresie od 1 roku do 5 lat	-	151	129
w okresie powyżej 5 lat	-	-	-
Razem	-	185	155

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada leasingu operacyjnego

Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego w grudniu 2014 roku zostały wniesione aportem w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki zależnej.

Umowy leasingu operacyjnego przeniesionego aportem:

Data rozpoczęcia umowy: 07.06.2013
 Data zakończenia umowy: 06.06.2016
 Przedmiot umowy: samochody 3 szt.
 Wartość przedmiotu leasingu: w PLN 180 955,98

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Długoterminowe	Termin realizacji*)	na dzień 30.06.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.06.2014
Zobowiązania z tytułu factoringu		-	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		26 811	19 002	7 147
Razem		26 811	19 002	7 147
Krótkoterminowe	Termin realizacji	na dzień 30.06.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.06.2014
Zobowiązania z tytułu factoringu				21
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30.06.2016	7 905	1 779	682
Razem		7 905	1 779	703

*) terminy wykupu Obligacji podano szczegółowo w tabeli poniżej

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych						
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Data przydziału	Data wykupu	Wartość nominalna objętych Obligacji	Kupony odsetkowe	Saldo zobowiązań na 30.06.2015
Obligacje serii E	10,50%	13.12.2012	28.01.2014	2 419	półroczne	-
Obligacje serii F	8,00%	06.03.2014	31.03.2016	3 000	kwartalne	2 968
Obligacje serii G	8,00%	08.04.2014	30.04.2016	3 000	kwartalne	3 005
Obligacje serii H	8,00%	13.05.2014	30.05.2016	1 950	kwartalne	1 932
Obligacje serii I	8,00%	15.12.2014	15.12.2017	13 224	kwartalne	12 934
Obligacje serii J	8,00%	09.03.2015	09.03.2018	9 980	kwartalne	9 809
Obligacje serii K	8,00%	15.06.2015	14.06.2018	4 052	kwartalne	4 068

9 marca 2015 roku Spółka wyemitowała 9.980 sztuk trzyletnich obligacji serii J, o łącznej wartości nominalnej 9.980 tys. PLN. 15 czerwca doszła do skutku emisja trzyletnich obligacji serii K – wyemitowano 4.052 sztuki obligacji, o łącznej wartości nominalnej 4.052 tys. PLN.

Dłużne papiery wartościowe wynikające z emisji Obligacji zostały ujęte w części długoterminowych zobowiązań finansowych w zamortyzowanym koszcie w kwocie 26.811 tys. PLN oraz w części krótkoterminowych zobowiązań finansowych w kwocie 7.905 tys. PLN, płatnych do dnia 30 czerwca 2016 roku.

W I półroczu 2015 roku dokonano wypłaty kuponów odsetkowych od wyemitowanych Obligacji zgodnie z terminami zawartymi w warunkach emisji na łączną kwotę 1.321 tys. PLN.

24. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	na dzień 30.06.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.06.2014
Pozostałe zobowiązania:	205	2 870	3 008
- część krótkoterminowa	205	2 870	3 008
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	-	-	1 795
- część długoterminowa	-	-	1 370
- część krótkoterminowa	-	-	425
Razem, w tym:	205	2 870	4 803
- część długoterminowa	-	-	1 370
- część krótkoterminowa	205	2 870	3 433

Na saldo pozostałych zobowiązań składają się zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych oraz z tytułu wynagrodzeń.

25. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	na dzień 30.06.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.06.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek zależnych	2 713		227
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	-		-
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	1 242	358	9 010
Razem	3 955	358	9 237

26. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW, MATERIAŁÓW I USŁUG									
	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana			Ogółem		
	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-	-	16 038	5 615	-	16 038	5 615
Przychody ze sprzedaży towarów	9 287	44 627	26 430	-	-	-	9 287	44 627	26 430
Przychody ze sprzedaży usług	2 087	7 101	4 354	-	-	-	2 087	7 101	4 354
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	523	33	-	-	-	-	523	33
RAZEM	11 374	52 251	30 817	-	16 038	5 615	11 374	68 289	36 432

27. Koszty rodzajowe

KOSZTY RODZAJOWE		
	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Amortyzacja środków trwałych	186	642
Amortyzacja wartości niematerialnych	19	77
Koszty świadczeń pracowniczych	660	1 747
Zużycie surowców i materiałów	3	3 965
Koszty usług obcych	1 092	1 508
Koszty podatków i opłat	38	220
Pozostałe koszty	216	567
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	13	1 101
Wartość sprzedanych towarów	9 181	22 683
RAZEM	11 408	32 510
Koszty sprzedaży	153	1 859
Koszty ogólnego zarządu	1 894	1 929
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	9 361	28 722
RAZEM	11 408	32 510
w tym: minimalne płatności z tytułu leasingu ujęte jako koszty leasingu operacyjnego		20

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Koszty wynagrodzeń	595	1 475
Koszty ubezpieczeń społecznych	65	262
Pozostałe koszty, w tym szkolenia, badania okresowe, odzież ochronna		10
RAZEM	660	1 747

28. Pozostałe przychody i koszty

POZOSTAŁE PRZYCHODY		
	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Wyksięgowanie przedawnionych zobowiązań	-	299
Rozwiązanie innych rezerw	-	30
Wartość dotacji	-	15
Pozostałe	8	12
RAZEM	8	356

POZOSTAŁE KOSZTY	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	25	126
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów		43
Kary umowne, koszty sądowe i egzekucyjne		6
Pozostałe	20	78
RAZEM	45	253

29. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Przychody z tytułu odsetek	109	279
Przychody z inwestycji	535	
Zyski z tytułu różnic kursowych	296	-
RAZEM	940	290

KOSZTY FINANSOWE	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 244	841
kredytów bankowych	-	366
pożyczek	19	125
obligacji	1 104	171
faktoringu	-	2
leasingu finansowego	22	51
pozostałe	99	126
Koszty finansowe z tytułu obsługi obligacji	180	2
Koszty finansowe pozostałe	75	
Straty z tytułu różnic kursowych	88	23
RAZEM	1 587	866

30. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Zysk netto akcjonariuszy zwykłych (podstawowy)				
Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015		Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	
	Działalność kontynuowana	Razem działalność kontynuowana i zaniechana	Działalność kontynuowana	Razem działalność kontynuowana i zaniechana
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	(943)	(943)	3 449	3 449
Razem	(943)	(943)	3 449	3 449

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
<i>w tysiącach akcji</i>		
Liczba akcji na początek okresu	53 282	43 282
Liczba akcji na koniec okresu	53 282	53 282
Średnioważona liczba akcji na początek okresu	49 115	41 644
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu	53 282	44 115

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe KERDOS GROUP S.A. za I półrocze 2015 r.

Zysk netto podstawowy na 1 akcję	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Zysk netto akcjonariuszy zwykłych (podstawowy)	(943)	3 449
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	(0,02)	0,08
na działalności kontynuowanej	(0,02)	0,08

Zysk netto akcjonariuszy zwykłych (rozwodniony)	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015		Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	
	Działalność kontynuowana	Razem działalność kontynuowana i zaniechana	Działalność kontynuowana	Razem działalność kontynuowana i zaniechana
Zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych (podstawowy)	(943)	(943)	3 449	3 449
Razem	(943)	(943)	3 449	3 449

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	49 206	44 115
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu (rozwodniona)	49 206	44 115

Zysk netto rozwodniony na 1 akcję	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Zysk netto akcjonariuszy zwykłych (rozwodniony) przypadający na:	(943)	3 449
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	(0,02)	0,08
na działalności kontynuowanej	(0,02)	0,08

31. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Sprawozdawczość segmentów operacyjnych

Do dnia 31 grudnia 2014 działalność Spółki podzielona była na trzy segmenty branżowe:

- produkcja – segment obejmuje produkcję pieluch dla dzieci oraz podpasek i
- handel hurtowy – segment obejmuje handel hurtowy towarami dystrybucyjnymi, w tym chemię gospodarczą i kosmetyki,
- handel detaliczny obejmujący sieć sklepów Dayli Polska.

W związku z wniesieniem aportem do spółki Hygienika Dystrybucja S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci zakładu produkcyjnego w Lublińcu Spółka nie posiada w bieżącym okresie sprawozdawczym segmentu produkcyjnego.

Informacje na temat innych rodzajów działalności gospodarczej i segmentów operacyjnych nieobjętych odrębnym obowiązkiem sprawozdawczym są łączone i ujawniane w kategorii „wszystkie pozostałe segmenty”. Zasady rachunkowości we wszystkich segmentach są jednolite z zasadami stosowanymi w Grupie.

INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015			
	PRODUKCJA	HANDEL HURTOWY	HANDEL DETALICZNY	Pozostałe	RAZEM
Udział	0%	100%	0%	0%	
Przychody od klientów zewnętrznych	-	11 360		14	11 374
Przychody z tytułu transakcji między segmentami					-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	-	(11 432)	-	(13)	(11 445)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów					-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(9 348)		(13)	(9 361)
Koszty sprzedaży	-	(153)	-	-	(153)
Koszty ogólnego zarządu		(1 894)	-	-	(1 894)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-	(37)	-	-	(37)
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	-	(72)	-	1	(71)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	-	130 388	-	161	130 549
Zwiększenia aktywów trwałych	-	3	-	-	3
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	-	40 627	-	50	40 677
Przepływy pieniężne:	-	-	-	1	1
z działalności operacyjnej				5 051	5 051
z działalności inwestycyjnej				(24 495)	(24 495)
z działalności finansowej				19 445	19 445

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014			
	PRODUKCJA	HANDEL HURTOWY	HANDEL DETALICZNY	Pozostałe	RAZEM
Przychody od klientów zewnętrznych	16 038	51 728		523	68 289
Przychody z tytułu transakcji między segmentami					-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(17 760)	(46 599)	-	(109)	(64 468)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(15 846)				(15 846)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(40 424)		(47)	(40 471)
Koszty sprzedaży	(1 054)	(3 398)	-	(34)	(4 486)
Koszty ogólnego zarządu	(845)	(2 728)	-	(28)	(3 601)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(15)	(49)	-	-	(64)
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	(1 722)	5 129	-	414	3 821
Aktywa segmentu sprawozdawczego	25 796	83 202	-	841	109 839
Kwota inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności					-
Zwiększenia aktywów trwałych	2 599	8 383	-	85	11 067
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	6 125	19 755	-	200	26 080
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	43	-	-	-	43
ujęte w rachunku zysków i strat	43	-	-	-	43
ujęte w pozostałych dochodach całkowitych			-		-
Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	283	6	-	-	289
ujęte w rachunku zysków i strat	283	6	-	-	289
ujęte w pozostałych dochodach całkowitych					-
Przepływy pieniężne:	-	-	-	(421)	(421)
z działalności operacyjnej				7 812	7 812
z działalności inwestycyjnej				(32 860)	(32 860)
z działalności finansowej				24 627	24 627

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014				
	PRODUKCJA	HANDEL HURTOWY	HANDEL DETALICZNY	Pozostałe	RAZEM
Przychody od klientów zewnętrznych	5 615	30 784	-	33	36 432
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(6 607)	(25 779)	-	(21)	(32 407)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(6 039)	-	-	-	(6 039)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	(22 666)	-	(17)	(22 683)
Koszty sprzedaży	(287)	(1 570)	-	(2)	(1 859)
Koszty ogólnego zarządu	(297)	(1 630)	-	(2)	(1 929)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	16	87	-	-	103
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	(992)	5 005	-	12	4 025
Aktywa segmentu sprawozdawczego	19 705	108 033	-	116	127 854
Zwiększenia aktywów trwałych	111	607	-	1	719
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	6 825	37 418	-	40	44 283
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	169	-	-	-	169
ujęte w rachunku zysków i strat	169	-	-	-	169
Przepływy pieniężne:	-	-	-	(71)	(71)
z działalności operacyjnej	-	-	-	(4 288)	(4 288)
z działalności inwestycyjnej	-	-	-	(8 355)	(8 355)
z działalności finansowej	-	-	-	12 572	12 572

Uzgodnienia przychodów, zysku lub straty, aktywów oraz zobowiązań segmentu sprawozdawczego

Przychody	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	11 374	36 432
Przychody jednostki	11 374	36 432

Zysk lub strata	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Łączny zysk lub strata segmentów sprawozdawczych	(71)	4 025
Przychody / koszty finansowe	(647)	(576)
Zysk przed uwzględnieniem podatku dochodowego	(718)	3 449

Aktywa	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Łączne aktywa segmentów sprawozdawczych	130 549	127 854
Aktywa jednostki	130 549	127 854

Zobowiązania	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Łączne zobowiązania segmentów sprawozdawczych	40 677	44 283
Zobowiązania jednostki	40 677	44 283

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe KERDOS GROUP S.A. za I półrocze 2015 r.

Informacje dotyczące produktów i usług	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych	
	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
PRODUKCJA	-	5 615
HANDEL HURTOWY	9 150	30 784
HANDEL DETALICZNY	-	-
Pozostałe	2 224	33
Razem	11 374	36 432

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody			Aktywa trwałe		
	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	na dzień 30.06.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.06.2014
Sprzedaż krajowa	7 601	51 108	25 706	*		
Sprzedaż zagraniczna	3 773	17 181	10 726	*		
Razem	11 374	68 289	36 432	130 550	109 839	127 854

* Aktywa trwałe wykorzystywane w działalności operacyjnej jednostki służą zarówno do wytworzenia wyrobów sprzedawanych na rynek krajowy i zagraniczny.

Informacje dotyczące głównych odbiorców	udział sprzedaży ogółem
LLC Element Trade (Rosja)	24,4%
EMARKET Sp. z o.o.	21,8%
11 Partners Distribution Sp. z o.o.	19,7%
Dayli Polska Sp. z o.o.	18,2%
Hygienika Dystrybucja S.A.	11,3%

32. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
Strony transakcji	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015		na dzień 30.06.2015	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Spółki grupy kapitałowej	4 797	4 444	1 992	2 713
Razem	4 797	4 444	1 992	2 713

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
Strony transakcji	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014		na dzień 31.12.2014	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Spółki grupy kapitałowej	31 715	21 998	4 345	
Razem	31 715	21 998	4 345	

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
Strony transakcji	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014			
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Spółki grupy kapitałowej	20 576	10 370	13 890	227
Razem	20 576	10 370	13 890	227

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	550	971	581
Razem	550	971	581

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe KERDOS GROUP S.A. za I półrocze 2015 r.

33. Zobowiązania warunkowe

Pozycje warunkowe	Stan na dzień		
	na dzień 30.06.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.06.2014
1. Zabezpieczenia majątku	-	17 000	37 745
- hipoteka (zabezpieczenie kredytu z 18.09.2013r.)		-	20 250
- hipoteka (zabezpieczenie kredytu- uruchomienie limitu wielocelowego w dniu 21.03.2012r.)	-	17 000	-
- zastaw na zapasach (zabezpieczenie kredytu z 18.09.2013r.)		-	5 700
- zastaw rejestrowy liniach technologicznych (zabezpieczenie kredytu z 18.09.2013r.)		-	11 795
2. Inne	30 489	30 169	7 040
- poręczenie wekslowe -weksel in blanco - zabezpieczenie (zabezpieczenie um.leasingu Dayli z 6.12.2013r.)	2 542	3 181	3 592
- poręczenie wekslowe -weksel in blanco - zabezpieczenie (um.leasingu Dayli z 10.12.2014r.)	1 789	2 321	
- poręczenie umów handlowych zawartych przez Dayli	3 000	600	920
- 1 szt. weksel in blanco - zabezpieczenie umowy leasingu finansowego	1 158	1 448	1 710
- umowa przejęcia długu (zabezpe.um.kredytu ALIOR Mr House z 17.07.2014)	4 000	4 000	
- umowa przejęcia długu (zabezpe.um.kredytu ALIOR Emarket z 16.07.2014)	1 000	1 000	
- umowa poręczenia (zabezpe.um.kredytu ING dla Dayli z 24.10.2014)	17 000	17 000	
- program motywacyjny dla kadry menedżerskiej :	-	619	818

34. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2015 roku Spółka nie zaprzestała żadnej działalności.

29 grudnia 2014 roku Spółka podpisała umowę wniesienia aportem przedsiębiorstwa Spółki, którego przedmiotem działalności jest produkcja oraz sprzedaż artykułów higienicznych. W związku z powyższym dane porównawcze za okres zakończony 30 czerwca 2014 roku zostały przekształcone – wyodrębniono segment produkcji jako działalność zaniechaną.

WARIANT KALKULACYJNY	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014		
	przed przekształceniem	działalność zaniechana	przekształcony
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 432	5 615	30 817
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	28 722	6 039	22 683
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	7 710	(424)	8 134
Pozostałe przychody operacyjne	356	16	340
Koszty sprzedaży	1 859	287	1 572
Koszty ogólnego zarządu	1 929	297	1 632
Pozostałe koszty operacyjne	253	-	253
Zysk/strata z działalności operacyjnej EBIT	4 025	(992)	5 017
Przychody finansowe	290	-	290
Koszty finansowe	866	-	866
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zysk/strata ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-
Zysk/strata brutto	3 449		4 441

35. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym zostały opisane w sprawozdaniu rocznym za rok 2014 opublikowanym w dniu 20 marca 2015 roku. W stosunku do opisanych w sprawozdaniu za 2014 rok celów i zasad zarządzania ryzykiem nie zaszły żadne istotne zmiany.

36. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

Do istotnych nietypowych czynników wpływających na działalność Spółki w I półroczu 2015 roku należy zaliczyć:

- 2 lutego 2015 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy dokonał wpisu do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na 58.416 udziałach spółki zależnej od Kerdos, tj. Dayli Sp. z o.o. Zastaw na udziałach ustanowiony został na podstawie umowy zastawu rejestrowego zawartej pomiędzy Kerdos a Panem Danielem Brodowskim dnia 18 grudnia 2014 roku i stanowi zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy z tytułu emisji obligacji serii I wyemitowanych przez Kerdos.
- Zarząd Spółki Kerdos w dniu 24 lutego 2015 roku podjął uchwałę 6/2015 w sprawie akceptacji warunków emisji obligacji na okaziciela serii J.
- 25 lutego 2015 roku Zarząd Kerdos zawarł z BB Royal Holding S.A. umowę sprzedaży udziałów. Na mocy umowy spółka nabyła od BBRH 31.913 udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej od Spółki tj. Dayli Polska o łącznej wartości nominalnej 1.595.650 PLN. Cena za udziały wyniosła 1.050.000 EUR i została zapłacona w dniu 23 marca 2015 roku. Po zrealizowaniu przedmiotowej transakcji Spółka jest jedynym wspólnikiem Dayli uprawnionym do 100% udziałów w kapitale zakładowym Dayli.
- Zarząd Kerdos zawarł w dniu 27 lutego 2015 roku z Mezzo Capital Sp. z o.o. umowę sprzedaży akcji spółki zależnej Hygienika Dystrybucja S.A. w wykonaniu umowy przedwstępnej z dnia 2 grudnia 2014 roku. Przedmiotem umowy jest sprzedaż 33.344 akcji imiennych zwykłych Spółki stanowiących 100% akcji w kapitale zakładowym Spółki. Cena zakupu wyniosła 21.900.542,25 PLN. Tytuł prawny do Akcji przejdzie na Mezzo z chwilą zapłaty ceny zakupu. Cena zakupu płatna będzie przelewem bankowym na rachunek Kerdos najpóźniej w dniu 31 marca 2015 roku.
- W dniu 18 marca 2015 roku Mezzo Capital Sp. z o.o. dokonał zapłaty ceny w kwocie 21.900.542,25 PLN za 33.344 akcje spółki zależnej od Kerdos, tj. Hygienika Dystrybucja S.A. z siedzibą w Lublińcu; a więc po zrealizowaniu przedmiotowej transakcji Kerdos nie posiada akcji w kapitale zakładowym Spółki. Spółka Hygienika Dystrybucja S.A. przestała być spółką zależną od Kerdos.
- W dniu 9 marca 2015 roku została zakończona i doszła do skutku emisja trzydziestosześcioletnich Obligacji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1.000,00 PLN każda. Dokonano przydziału 9.980 sztuk Obligacji na okaziciela serii J o łącznej wartości nominalnej 9.980.000 PLN.
- 23 marca 2015 roku Zarząd Kerdos Group S.A. udzielił spółce zależnej Dayli Polska Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 4.320 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w skali roku. Termin zwrotu określony został na dzień 31 maja 2015 roku.
- 27 marca 2015 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę nr 294/2015 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst 13.224 obligacji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1.000 PLN każda.

- 27 marca 2015 roku Zarząd Kerdos otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy z dnia 24 marca 2015 roku w przedmiocie dokonania wpisu do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na 82 696 udziałach spółki zależnej od Kerdos, tj. Dayli. Zastaw na Udziałach został ustanowiony na podstawie umowy zastawu rejestrowego zawartej pomiędzy Kerdos a Panem Danielem Brodowskim (działającym jako administrator zastawu) dnia 16 marca 2015 roku. Zastaw na Udziałach stanowi zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy z tytułu emisji obligacji serii J. Zastaw na Udziałach został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 17 964 000 PLN, przy czym zastaw ten zabezpiecza należność główną w wysokości 9 980 000 PLN oraz wszelkie związane z nią należności uboczne wynikające z Obligacji, na wypadek niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań Kerdos z tytułu Obligacji.
 - W dniu 31 marca 2015 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Emitenta na którym odwołana została z pełnienia funkcji Członka Zarządu – Pani Łucja Latos. Rada Nadzorcza powzięła także uchwałę o powołaniu z dniem 31 marca 2015 roku do Zarządu Spółki Panią Jagnę Stanecką powierzając jej funkcję Członka Zarządu.
 - Zarząd Kerdos Group S.A. udzielił spółce zależnej Dayli Polska Sp. z o.o. pożyczki:
 - 13 marca 2015 roku w kwocie 1.180 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w skali roku. Termin zwrotu określony został na dzień 31 maja 2015 roku.
 - 17 marca 2015 roku Zarząd Kerdos Group S.A. udzielił spółce zależnej Dayli Polska Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 4.500 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w skali roku. Termin zwrotu określony został na dzień 31 maja 2015 roku.
 - 23 marca 2015 roku Zarząd Kerdos Group S.A. udzielił spółce zależnej Dayli Polska Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 3.820 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w skali roku. Termin zwrotu określony został na dzień 31 maja 2015 roku.
- Pożyczki te zostały rozliczone umową potrącenia wierzytelności pieniężnych z dnia 20 kwietnia 2015 roku
- 20 kwietnia Spółka zawarła z Dayli Polska Sp. z o.o. umowę potrącenia wierzytelności pieniężnych. Na mocy tej umowy spółki potrąciły wzajemne wierzytelności:
 - Wierzytelność Dayli z tytułu zapłaty przez Spółkę na rzecz Dayli wkładu pieniężnego w wysokości 13.200 tys. PLN na pokrycie 264.000 nowych, równych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, w kapitale zakładowym Dayli objętych przez Spółkę
 - z
 - Wierzytelnością Kerdos w kwocie 9.559 tys. PLN wynikającą z umów pożyczek wraz z należnymi odsetkami
 - 28 kwietnia 2015 roku spółka zależna od Spółki, tj. spółka prawa niemieckiego DC Service GmbH zawarła ze spółką Mezzo Capital Sp. z o.o. umowę kupna-sprzedaży udziałów spółki Meng Drogerie + S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu. Na mocy umowy Mezzo sprzedała 298 udziałów w kapitale Meng za łączną cenę 5.319 tys.EUR. PO zakupie udziałów DC Service posiada 49,79% kapitału zakładowego Meng.
 - 30 kwietnia 2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie zarejestrował podwyższenie kapitału w spółce zależnej Dayli Polska Sp. z o.o. o kwotę 13.200 tys. PLN Spółka jako jedyny wspólnik objęła wszystkie nowoutworzone udziały.
 - 13 maja 2015 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę nr 457/2015 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst 9.980 obligacji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1.000 PLN każda.
 - 5 czerwca Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości. Kapitał Spółki został podwyższony z kwoty

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe KERDOS GROUP S.A. za I półrocze 2015 r.

53.281 tys. PLN do kwoty nie wyższej niż 58.610 tys. PLN. Cena emisyjna ustalona została w wysokości 1,29 PLN za każdą akcję. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie 3 lipca 2015 roku.

- W dniu 15 czerwca 2015 roku została zakończona i doszła do skutku emisja trzydziestosześcioletnich Obligacji na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1.000,00 PLN każda. Dokonano przydziału 4.052 sztuk Obligacji na okaziciela serii K o łącznej wartości nominalnej 4.052.000 PLN.

W rozpatrywanym okresie poza opisanymi powyżej nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę.

37. Zdarzenia po dniu bilansowym

- 3 lipca 2015 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J oraz zmianę Statutu Spółki, w wyniku czego kapitał zakładowy Spółki wynosi 58.609.786 złotych i dzieli się na 58.609.786 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 zł każda.
- 1 lipca 2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej Dayli Polska Sp. z o.o. Kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 4.000 tys. PLN, z kwoty 29.156 tys. PLN do kwoty 33.156 tys. PLN. Nowoutworzone udziały objął jedyny udziałowiec Dayli – spółka Kerdos Group S.A.
- 17 lipca 2015 roku Zarząd Kerdos otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy z dnia 8 lipca 2015 roku w przedmiocie dokonania wpisu do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na 45 427 udziałach spółki zależnej od Kerdos, tj. Dayli. Zastaw na Udziałach został ustanowiony na podstawie umowy zastawu rejestrowego zawartej pomiędzy Kerdos a Panem Danielem Brodowskim (działającym jako administrator zastawu) dnia 16 czerwca 2015 roku. Zastaw na Udziałach stanowi zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy z tytułu emisji obligacji serii K. Zastaw na Udziałach został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 6.078.000 PLN, przy czym zastaw ten zabezpiecza należność główną w wysokości 4.052.000 PLN oraz wszelkie związane z nią należności uboczne wynikające z Obligacji, na wypadek niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań Kerdos z tytułu Obligacji.
- 6 sierpnia 2015 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę nr 802/2015 w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 8.328.162 akcji zwykłe na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Zgodnie z uchwałą wprowadzenie akcji serii J do obrotu giełdowego nastąpiło z dniem 12 sierpnia 2015 roku.
- 10 sierpnia 2015 roku spółka zależna od Spółki, tj. spółka prawa niemieckiego DC Service GmbH zawarła ze spółką BB Royal Holding S.A. z siedzibą w Luksemburgu umowę kupna-sprzedaży akcji spółki Meng Drogerie + S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu. Na mocy umowy DC Service nabyła 20.562 akcje, stanowiące 37,49% w kapitale zakładowym Meng za łączną cenę 4.873 tys. EUR. Prawo do akcji przeszło z chwilą zawarcia umowy. Po zakupie akcji DC Service posiada 87,28% kapitału zakładowego Meng.

- 10 sierpnia 2015 roku spółka zależna od Spółki, tj. spółka prawa niemieckiego DC Service GmbH zawarła z Dawidem Sukaczem umowę kupna-sprzedaży akcji spółki Meng Drogerie + S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu. Na mocy umowy DC Service nabyła 6.977 akcji, stanowiące 12,72% w kapitale zakładowym Meng za łączną cenę 1.653 tys. EUR. Prawo do akcji przeszło z chwilą zawarcia umowy. Po zakupie akcji DC Service posiada 100% kapitału zakładowego Meng.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 28 sierpnia 2015 roku.

Zarząd Spółki:

Członek Zarządu

Jagna Stanecka

Warszawa, 28 sierpień 2015 rok

Prezes Zarządu

Kamil Kliniewski

