



**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego
sprawozdania finansowego obejmującego okres
od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca
2016 roku**

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Grupy
Kapitałowej KERDOS GROUP Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
w Warszawie**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KERDOS GROUP Spółka Akcyjna w restrukturyzacji, w której jednostką dominującą jest KERDOS GROUP Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, ul. Orzycka 6/8, na które składa się: skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za zgodność tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada Zarząd Grupy.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki.

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku

Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Podczas przeglądu stwierdziliśmy:

1. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy, w dającej się przewidzieć przyszłości, jednakże istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy, które są spowodowane ryzykiem nierealizowania otwartych procesów restrukturyzacyjnych i upadłościowych.

W dniu 1 lutego 2016 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego w stosunku do spółki zależnej Dayli Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na podstawie art. 7 ust. 1 w zw. z art. 6 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. nr 978 ze zm.). Zgodnie z treścią postanowienia, Sąd postanowił otworzyć postępowanie sanacyjne dłużnika Dayli Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, odebrać Dayli Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarząd własny, wyznaczyć zarządcę w postaci spółki Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja SA ("Zarządca"), wyznaczyć sędziego komisarza w osobie sędziego Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych.

Od 24 maja 2016 roku Zarządcą Masy Sanacyjnej Dayli Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w restrukturyzacji jest na PMR Restrukturyzacje SA w Warszawie.

Zarządca złożył do sądu plan restrukturyzacji Dayli Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w restrukturyzacji. Plan ten na bieżąco podlega aktualizacji. W ramach zmiany strategii działania przedsiębiorstwa, podjęto w szczególności działania :

- likwidacji nierentownych palcówek,
- relokacji magazynu centralnego
- wprowadzenia sprzedaży komisowej,
- opracowania nowej koncepcji marketingowo- sprzedażowej dla sieci Dayli

W dniu 11 maja 2016 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego wobec Kerdos Group Spółka Akcyjna w restrukturyzacji oraz ustanowieniu Zarządcy Masy Sanacyjnej w osobie PMR Restrukturyzacje Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

W dniu 2 czerwca 2016 roku Zarząd eMarket spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – spółki będącej podmiotem pośrednio zależnym (poprzez spółkę Dayli Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w restrukturyzacji)

AURUS Kancelaria Biegłych Rewidentów sp. z o.o.

- podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych KIBR 4037

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku

złożył wniosek o ogłoszenie upadłości tej spółki. Wniosek został złożony do Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych

2. Nie uzyskano sprawozdania finansowego spółki zależnej DC Service GmbH. Do konsolidacji przyjęto dane finansowe na dzień 30.09.2015 roku, które w korektach konsolidacyjnych zostały wyłączone.

3. Spółka jest w trakcie przeprowadzania inwentaryzacji w drodze spisu z natury środków trwałych i zapasów. Przewidywany okres zakończenia inwentaryzacji to październik 2016 roku.

Po ustaleniu stanu faktycznego zostanie skorygowana wartość środków trwałych i zapasów ujętych w aktywach bilansu.

4. W związku z postępowaniem restrukturyzacyjnym ustalany jest spis wierzytelności. Zamknięcie spisu pozwoli na kompletne ujęcie zobowiązań w pasywach bilansu.

Za wyjątkiem opisanych wyżej skutków ewentualnych korekt wartości zapasów, środków trwałych i zobowiązań, na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.



Anna Kaczmarczyk
Kluczowy Biegły Rewident
KIBR 12767

przeprowadzający przegląd w imieniu
**AURUS Kancelaria Biegłych
Rewidentów sp. z o.o.** –
podmiotu uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych KIBR 4037

Kraków, dnia 30 sierpnia 2016 roku