



Kraków, dnia 21.09.2016r.

Stanowisko Zarządcy masy sanacyjnej Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji odnośnie spostrzeżeń zawartych w raporcie z przeglądu sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kerdos S.A. za 1 półrocze 2016r.

W raporcie AURUS Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z przeglądu sprawozdania skonsolidowanego za 1 półrocze 2016 roku Audytor zawarł następujące spostrzeżenia:

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.**
 2. Nie uzyskano sprawozdania finansowego spółki zależnej **DC Service GmbH**. Do konsolidacji przyjęto dane finansowe na dzień 30.09.2015r, 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 2016r. Po ustaleniu stanu faktycznego zostanie skorygowana wartość środków trwałych i zapasów ujętych w aktywach bilansu.
 4. W związku z postępowaniem restrukturyzacyjnym aktualizowany jest spis wierzytelności. Zamknięcie spisu pozwoli na kompletne ujęcie zobowiązań w pasywach bilansu
- Na podstawie § 90 ust. 1 pkt. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych Emitent zamieszcza stanowisko odnośnie zastrzeżeń niemniej Zarządca postanawia odnieść się w ww. trybie do spostrzeżeń Audytora.

Z przedstawionych przez Audytora spostrzeżeń z przeglądu w ocenie Zarządcy jedynym istotnie wpływającym na jej przyszłe wyniki oraz aktywa jest zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę Kerdos i Dayli. Pozostałe zostały w istotnej mierze odniesione na wyniki roku 2015 poprzez odpisy aktualizujące (zapasy, należności, udziały, wartości niematerialne i prawne). Natomiast skutki inwentaryzacji środków trwałych będą znane dopiero po jej zakończeniu i rozliczeniu z księgami Spółek Grupy Kapitałowej, niemniej należy wskazać, że już w roku 2015 dokonano odpisów w związku z powyższym

W zakresie aktywów trwałych Emitenta prowadzona jest ich inwentaryzacja, w związku z faktem, że jest to pierwsza inwentaryzacja w Spółce Dayli Polska Sp. z o.o. w restrukturyzacji i Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji istnieje ryzyko wystąpienia braków ewidencyjnych niemniej w ocenie Zarządcy nie ma możliwości na ten moment jego oszacowania w ujęciu ilościowym i wartościowym.

W celu wyeliminowania ryzyk zawartych w spostrzeżeniach podmiot prowadzi program restrukturyzacyjny, dokonuje inwentaryzacji wszystkich składników majątkowych z odniesieniem ich wyników do ksiąg na rok 2016 w części przekraczającej już dokonane odpisy oraz odzyskuje dostęp do lokali na podstawie stosownych uгод - w tym przypadku sytuacja braku możliwości wejścia do sklepów istnieje w 3 sklepach co w skali działalności Spółki jest już poziomem o niskim wpływie na jakość sprawozdania za rok 2016.


Odnośnie Spółki zależnej DC SERVICE GmbH zostały podjęte działania zmierzające do uzyskania informacji ekonomiczno-finansowych. Na ich podstawie zostanie podjęta decyzja o kontynuowaniu bądź nie działalności tego podmiotu. Zdaniem Zarządcy skutki braku ujęcia w sprawozdaniu skonsolidowanym działalności DC Service GmbH nie mają istotnego wpływu na jego obraz a Spółka Kerdos Group S.A. w restrukturyzacji dokonała do roku 2015 pełnego odpisu udziałów tego podmiotu.

Ponadto trwają ciągłe prace zmierzające do ustalenia wierzytelności objętych sanacją, w tym kierowane są wnioski do sądu o odstąpienie od umów w ramach możliwości prawa restrukturyzacyjnego, które mogą mieć istotny wpływ na poziom zobowiązań wynikających z zawartych umów leasingowych, czy wynajmu długoterminowego.

W związku z powyższym na chwile obecną nie jest możliwe oszacowanie wpływu ostatecznej listy wierzytelności sanacyjnych na wyniki Grupy Kapitałowej.

Z poważaniem

PROKURENT SAMOISTNY


Sebastian Szalek

PMR Restrukturyzacje S.A.
ul. E. Plater 28
00 - 688 Warszawa
NIP 7010471710
KRS 0000546300 REGON 360951713