



BUDOWNICTWO KREATYWNE

**AEDES SPÓŁKA AKCYJNA
W RESTRUKTURYZACJI**

**Raport okresowy Grupy Kapitałowej
za IV kwartał 2017 roku**

Kraków dn. 14 luty 2018 roku

Spis treści

LIST PREZESA ZARZĄDU	3
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	4
I.INFORMACJE OGÓLNE.....	4
II.WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	13
I.WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE AEDES S.A. W RESTRUKTURYZACJI	13
II.WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE AEDES REALIZACJA INWESTYCJI SP. Z O.O.....	17
INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	20
CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	24
STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM	26
OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA WSKAZANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....	27
INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODEJMOWANEJ PRZEZ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	27
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	27

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Informacje o podmiocie dominującym

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

źródło: Emitent

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

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

- Samodzielna realizacja pozyskanego projektu budowlanego jest wykonywana przy wykorzystaniu posiadanych czynników produkcji (zasoby ludzkie, maszyny i urządzenia oraz materiały budowlane). Spółka przy tak realizowanym projekcie ponosi początkowe nakłady, które następnie są pokrywane za pomocą środków pozyskanych ze sprzedaży wytwarzanego produktu na rzecz końcowego odbiorcy.

- Zlecając realizację określonych etapów projektu zewnętrznym przedsiębiorstwom, Spółka ma możliwość efektywnego zarządzania większą ilością projektów oraz czasem ich realizacji. W tej opcji po

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

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

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

1. Władze podmiotu dominującego

ZARZĄD

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja*
		Od

Brak członków organu – w trakcie wyboru

Źródło: Emitent

*W dniu 25.07.2014 roku na podstawie Uchwały nr 1/07/2014 Rady Nadzorczej AEDES S.A. w restrukturyzacji Pan Maciej Targosz został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki na kolejną kadencję. (Raport bieżący nr 29/2014 z dn. 25.07.2014 r.). Kadencja Prezesa Zarządu Pana Macieja Targosz wygasła 24.07.2017 r. Do tej pory nikt nie został powołany na to stanowisko. **Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta**, które odbyło się w dniu 9 lutego 2018 r. odstąpiło od rozpatrzenia trzech punktów planowanego porządku obrad w zakresie uchwały w sprawie uchylenia tajności głosowań dotyczących wyboru komisji powoływanych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, Wyboru Komisji Skrutacyjnej oraz podjęcia uchwał w sprawie zmian w statucie Spółki. Jednocześnie, do protokołu nie zostały zgłoszone żadne sprzeciwy. Powołany został nowy członek Rady Nadzorczej, Pani Karolina Wąsikowska. Jej kadencja trwać będzie 5 lat, do 08.02.2023 r.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, Pan Maciej Targosz, oświadczył, że jego wolą jako akcjonariusza posiadającego znaczącą liczbę akcji jest, aby w związku z trudną sytuacją finansową Spółki oraz przedłużającym się postępowaniem restrukturyzacyjnym nowy Zarząd Spółki podjął starania w kierunku pozyskania inwestora strategicznego dla AEDES S.A. w restrukturyzacji w celu umożliwienia spłaty bieżących zobowiązań. Na Zgromadzeniu obecny był i protokół podpisał Pan Roman Kuśniez; kurator powołany

Raport Grupy Kapitałowej AEDES za IV kwartał 2017 roku
postanowieniem z dnia 25.01.2018 r. przez Sąd właściwy dla restrukturyzacji Spółki, zgodnie z art. 68 ust.1
prawa restrukturyzacyjnego.

RADA NADZORCZA

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja
		Od
Andrzej Dziewałtowski – Gintowt	Przewodniczący Rady Nadzorczej	22.03.2017
Helena Matuszek	Członek Rady Nadzorczej	24.06.2014
Aneta Kłos	Członek Rady Nadzorczej	19.01.2016
Mariusz Purgał	Członek Rady Nadzorczej	22.03.2017
Karolina Wasikowska	Członek Rady Nadzorczej	9.02.2018

Źródło: Emitent

Stan na dzień publikacji niniejszego Raportu.

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 09.02.2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało na Członka Rady Nadzorczej Panią Karolinę Wąsikowską. Okres kadencji wynosi 5 lat.

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

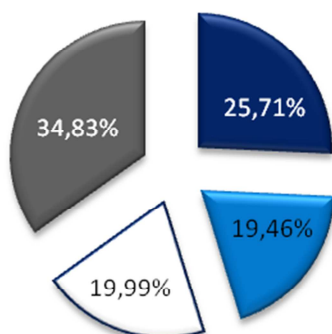
Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki (zgodnie z zawiadomieniami akcjonariuszy z art. 69 ustawy o ofercie publicznej oraz raportami ESPI odnośnie akcjonariuszy posiadających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

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

Źródło: Emitent

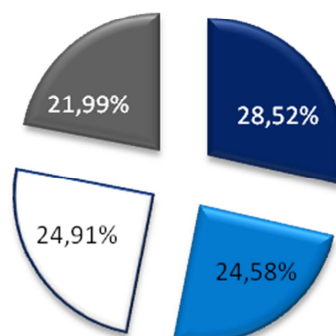
Stan na dzień publikacji niniejszego Raportu.

Udział w kapitale zakładowym



- Maciej Targosz
- Friendly Corporate Communication Sp. z o.o.
- Małgorzata Michalcewicz
- Pozostali

Udział w głosach na WZ



- Maciej Targosz
- Friendly Corporate Communication Sp. z o.o.
- Małgorzata Michalcewicz
- Pozostali

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

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

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

Wykres 1 - Struktura organizacyjna AEDES

źródło: Emitent

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

Na dzień 31.12.2017 r. Spółka zatrudniała na umowę o pracę 3 osoby , w tym 1 mężczyzna i 2 kobiety .

5. Informacje o konsolidacji

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

I. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ**1. Bilans**

Tabela 1. Wybrane dane finansowe z bilansu na koniec IV kwartału oraz na koniec III kwartału 2017 r. wraz z danymi porównawczymi z 2016 r. [dane w PLN]

Wyszczególnienie	31.12.2017*	31.12.2016	30.09.2017*	30.09.2016
A. AKTYWA TRWAŁE	152.354,33	0,00	152.354,33	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	52.181,56	0,00	52.181,56	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	100.172,77	0,00	100.174,77	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	11.410.990,26	0,00	11.887.977,65	0,00
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	3.282.399,06	0,00	3.733.977,96	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	650.929,59	0,00	6.753.777,70	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7.477.661,61	0,00	7.478.621,99	0,00
AKTYWA OGÓŁEM	11.563.344,59	0,00	12.040.331,98	0,00
Wyszczególnienie	31.12.2017*	31.12.2016	30.09.2017*	30.09.2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-30.593.566,40	0,00	-30.505.094,57	0,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	570.143,00	0,00	570.143,00	0,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	466,30	0,00	466,30	0,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-26.149.227,49	0,00	-26.149.227,49	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	-286.463,42	0,00	-197.991,59	0,00
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
X. Strata z 2016	-4.728.484,79	0,00	-4.728.484,79	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	42.156.910,99	0,00	42.545.426,55	0,00
I. Rezerwy na zobowiązania	4.332.909,70	0,00	4.332.909,70	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	5.939.210,40	0,00	5.558.789,04	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	31.616.150,98	0,00	31.812.825,91	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	268.639,91	0,00	840.901,90	0,00
PASYWA OGÓŁEM	11.563.344,59	0,00	12.040.331,98	0,00

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu biegłego rewidenta.

2. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

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

Wyszczególnienie	01.10.2017- 31.12.2017*	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2017- 31.12.2017*	01.01.2016- 31.12.2016
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	1.357.615,91	0,00	4.921.879,72	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1.198.778,41	0,00	4.763.042,22	0,00
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	158.837,50	0,00	158.837,50	0,00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1.557.924,09	0,00	5.221.016,11	0,00
I. Amortyzacja	0,00	0,00	8.739,80	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	41.299,33	0,00	316.590,69	0,00
III. Usługi obce	1.330.219,10	0,00	4.301.407,81	0,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	10.856,00	0,00	10.881,00	0,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0	0,00
V. Wynagrodzenia	69.316,84	0,00	423.569,40	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1.792,50	0,00	45.877,28	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1.064,32	0,00	10.574,13	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	103.376,00	0,00	103.376,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-200.308,18	0,00	-299.136,39	0,00
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	80.376,52	0,00	102.098,37	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	80.376,52	0,00	99.788,37	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	2310,00	0,00
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	6.115,24	0,00	13.876,63	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	6.115,24	0,00	13.876,63	0,00
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-126.046,90	0,00	-210.914,65	0,00
G. PRZYCHODY FINANSOWE	0,00	0,00	0,97	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,97	0,00
H. KOSZTY FINANSOWE	0,00	0,00	20.000,00	0,00
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00

Raport Grupy Kapitałowej AEDES za IV kwartał 2017 roku

- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	20.000,00	0,00
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-126.046,90	0,00	-230.913,68	0,00
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	-126.046,90	0,00	-230.913,68	0,00
L. PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00	55.549,74	0,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	-126.046,90	0,00	-286.463,42	0,00

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu biegłego rewidenta.

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

Wyszczególnienie	01.10.2017– 31.12.2017*	01.10.2016– 31.12.2016	01.01.2017– 31.12.2017*	01.01.2016– 31.12.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-30.264.176,75	0,00	-30.307.102,98	0,00
- korekty błędów lat poprzednich	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-30.264.176,75	0,00	-30.307.102,98	0,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	570.143,00	0,00	570.143,00	0,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	466,30	0,00	0,00	0,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Wynik netto	-126.046,90	0,00	-286.463,42	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-30.593.566,40	0,00	-30.593.566,40	0,00
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-30.593.566,40	0,00	-30.593.566,40	0,00

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu biegłego rewidenta.

4. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

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

Wyszczególnienie	01.10.2017- 31.12.2017*	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2017- 31.12.2017*	01.01.2016 – 31.12.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-126.046,90	0,00	-286.463,42	0,00
II. Korekty razem	114.652,20	0,00	347.602,91	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-11.394,70	0,00	61.139,49	0,00
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-11.394,70	0,00	61.139,49	0,00
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	133.070,86	0,00	60.536,67	0,00
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	121.676,16	0,00	121.676,16	0,00
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu biegłego rewidenta.

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**a. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE AEDES S.A. W RESTRUKTURYZACJI****1. Bilans**

Tabela 5. Wybrane dane finansowe z bilansu na koniec IV oraz III kwartału 2017 r. wraz z danymi porównawczymi za 2016 rok oraz danymi narastającymi [dane w PLN]

Wyszczególnienie	31.12.2017*	31.12.2016	30.09.2017*	30.09.2016
A. AKTYWA TRWAŁE	152.354,33	1.216.598,70	152.354,33	7.258.594,53
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	52.181,56	60.921,36	52.181,56	384.632,38
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	6.773.789,38
IV. Inwestycje długoterminowe	100.172,77	0,00	100.172,77	100.172,77
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	1.155.677,34	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	9.697.845,59	9.956.143,15	9.597.655,67	12.958.465,88
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2.179.528,19	2.348.326,04	20.050.489,89	5.929.831,42
III. Inwestycje krótkoterminowe	41.632,26	1.284.547,97	70.277,70	1.139.504,97
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7.476.685,14	6.323.269,14	7.476.888,08	5.889.129,49
AKTYWA OGÓŁEM	9.850.199,92	11.172.741,85	9.1750.010,00	20.217.060,41
Wyszczególnienie	31.12.2017*	31.12.2016	30.09.2017*	30.09.2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-30.630.229,15	-30.312.569,00	-30.615.750,94	-25.874.195,85
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	565.143,00	565.143,00	0,00	565.143,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynik 2016	-4.728.787,79	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-26.149.227,49	-26.149.227,49	-30.877.712,28	-26.149.227,49
VIII. Zysk (strata) netto	-317.659,87	-4.728.484,79	-303.181,66	-290.111,36
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	40.480.429,07	41.485.311,13	40.365.760,94	46.091.256,26
I. Rezerwy na zobowiązania	4.332.909,70	4.332.909,70	4.332.909,70	8.775.151,51
II. Zobowiązania długoterminowe	5.939.210,40	5.558.789,04	5.558.789,04	5.558.789,04
III. Zobowiązania krótkoterminowe	30.106.457,07	31.491.760,49	30.372.210,30	31.638.430,58
IV. Rozliczenia międzyokresowe	101.851,90	101.851,90	101.851,90	118.885,13
PASYWA OGÓŁEM	9.850.199,92	11.172.741,85	9.750.010,00	20.217.060,41

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu biegłego rewidenta.

2. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

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

Wyszczególnienie	01.10.2017- 31.12.2017*	01.10.2016*- 31.12.2016	01.01.2017- 31.12.2017*	01.01.2016- 31.12.2016
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	-76.845,53	1.304.546,28	34.184,45	11.482.455,61
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-76.845,53	1.304.546,28	34.184,45	10.450.693,18
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	1.031.762,43
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,0	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	58.621,55	7.743.023,84	446.977,78	10.607.875,65
I. Amortyzacja	0,00	0,00	8.739,80	89.880,26
II. Zużycie materiałów i energii	2.569,19	45.608,02	24.651,05	403.473,41
III. Usługi obce	5.636,64	1.583.335,15	95.189,53	9.426.964,07
IV. Podatki i opłaty, w tym:	10.856,00	0,00	10.881,00	34.015,14
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	39.356,78	95.354,19	271.218,74	557.454,40
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	18.256,65	32.940,32	93.547,32
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	202,94	469,83	3.357,34	2.541,05
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-135.467,08	-438.477,56	-412.793,33	874.579,96
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	80.376,52	150.000,01	99.788,37	391.680,75
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	80.376,52	0,00	99.788,37	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	17.033,29
III. Inne przychody operacyjne	0,00	150.000,01	0,00	374.647,46
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2.068,00	0,00	4.655,11	5.884.035,64
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	2.068,00	0,00	4.655,11	5.884.035,64
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-57.158,56	-288.477,55	-317.660,07	-4.617.774,93
G. PRZYCHODY FINANSOWE	0,00	845,00	0,20	848,54
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	845,00	0,20	848,54
H. KOSZTY FINANSOWE	0,00	139,00	0,00	37.387,44
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	37.387,44
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00

Raport Grupy Kapitałowej AEDES za IV kwartał 2017 roku

III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	139,00	0,00	0,00
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-57.158,56	-287.771,55	-317.659,87	-4.654.313,83
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	-57.158,56	-287.771,55	-317.659,87	-4.654.313,83
L. PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00	0,00	74.170,96
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	-57.158,56	-287.771,55	-317.659,87	-4.728.484,79

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu biegłego rewidenta.

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

Wyszczególnienie	01.10.2017- 31.12.2017*	01.10.2016*- 31.12.2016	01.01.2017- 31.12.2017*	01.01.2016- 31.12.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-30.369.727,84	-25.874.195,85	-30.312.569,28	-25.584.084,49
- korekty błędów lat poprzednich	0,00	0,00	0,00	
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,0	
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-30.369.727,84	-25.874.195,85	-30.312.569,28	-25.584.084,49
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	565.143,00	565.143,00	565.143,00	565.143,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	7.330.862,17
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Wynik netto	-57.158,56	-287.771,55	-317.659,87	-4.728.484,79
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-30.630.229,15	-26.161.967,40	-30.630.229,15	-30.312.569,28
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-30.630.229,15	0,00	-30.630.229,15	-30.312.569,28

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu biegłego rewidenta.

4. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

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

Wyszczególnienie	01.10.2017 – 31.12.2017*	01.10.2016 – 31.12.2016*	01.01.2017 – 31.12.2017*	01.01.2016 – 31.12.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-57.158,56	-287.771,55	-317.659,87	-4.728.484,79
II. Korekty razem	48.186,14	187.843,66	303.735,46	5.050.065,10
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-8.872,42	-99.927,89	-13.924,41	321.580,31
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	505.890,41
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	505.890,41
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	165.591,28
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	971.086,38
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00	-805.495,10
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-8.972,42	-99.927,89	-13.924,41	21.975,62
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	0,00	0,00	0,00	21.975,62
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	50.604,68	120.728,06	55.556,67	33.581,05
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	41.632,26	20.800,17	41.632,26	55.556,67
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu biegłego rewidenta.

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

Wszystkie przedstawione poniżej wybrane jednostkowe dane spółki Aedes Realizacja Inwestycji Sp. z o. o. dotyczą okresu na koniec III oraz IV kwartału 2017 r. W 2016 roku ze względu na znikome obroty nie konsolidowano za żadne okresy danych finansowych Spółki Aedes S.A. w restrukturyzacji oraz Aedes Realizacja Inwestycji sp. z o. o. , z tego względu w danych jednostkowych przedstawiane są liczbą „0” .

1. Bilans

Tabela 9. Wybrane dane finansowe z bilansu na dzień 31.12.2017 r. oraz 30.09.2017 r. [dane w PLN]. Za 2016 r. podawane są wartości „0” z racji tego, iż Spółka Aedes Realizacja Inwestycji z racji na znikome obroty nie brała udziału w konsolidacji .

Wyszczególnienie	31.12.2017*	31.12.2016*	30.09.2017*	30.09.2016*
A. AKTYWA TRWAŁE	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	1.713.144,67	0,00	2.290.321,98	0,00
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1.102.870,87	0,00	1.683.488,07	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	609.297,33	0,00	605.100,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	976,47	0,00	1.733,91	0,00
AKTYWA OGÓŁEM	1.713.144,67	0,00	2.290.321,98	0,00
Wyszczególnienie	31.12.2017*	30.09.2016*	30.09.2017*	30.09.2016*
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	36.662,75	0,00	110.656,37	0,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5.000,00	0,00	5.000,00	0,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	466,30	0,00	466,30	0,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	31.196,45	0,00	105.190,07	0,00
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1.676.481,92	0,00	2.179.655,61	0,00
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1.509.693,91	0,00	1.440.615,61	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	166.788,01	0,00	739.050,00	0,00
PASYWA OGÓŁEM	1.713.144,67	0,00	2.290.321,98	0,00

2. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Tabela 10 Rachunek zysków i strat za IV kwartał 2017 r [Dane w PLN] .Za rok 2016 podawane są wartości „0,” z racji tego, iż Spółka Aedes Realizacja Inwestycji z racji na znikome obroty nie brała udziału w konsolidacji

Wyszczególnienie	01.10.2017- 31.12.2017*	01.10.2016- 31.12.2016*	01.01.2017- 31.12.2017	27.04.2016- 31.12.2016
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	1.434.461,44	0,00	4.887.695,27	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1.275.623,94	0,00	4.728.857,77	0,00
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	158.837,50	0,00	158.837,50	0,00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1.499.302,54	0,00	4.774.038,33	0,00
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	38.730,14	0,00	291.939,64	0,00
III. Usługi obce	1.324.582,46	0,00	4.206.218,28	0,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	29.960,06	0,00	152.350,66	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1.792,50	0,00	12.936,96	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	861,38	0,00	7.216,79	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	103.376,00	0,00	103.376,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-64.841,10	0,00	113.656,94	0,00
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0,00	0,00	2.310,00	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	2.310,00	0,00
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	4.047,24	0,00	9.221,52	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	4.047,24	0,00	9.221,52	0,00
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-68.888,34	0,00	106.745,42	0,00
G. PRZYCHODY FINANSOWE	0,00	0,00	0,77	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00

Raport Grupy Kapitałowej AEDES za IV kwartał 2017 roku

V. Inne	0,00	0,00	0,77	0,00
H. KOSZTY FINANSOWE	0,00	0,00	20.000,000	0,00
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	20.000,00	0,00
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-68.888,34	0,00	86.746,19	0,00
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	-68.888,34	0,00	86.746,19	0,00
L. PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00	55.549,74	0,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	-68.888,34	0,00	31.196,45	0,00

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu biegłego rewidenta.

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 11 Zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki w IV kwartale 2017 r. oraz w ujęciu narastającym od dnia utworzenia spółki [Dane w PLN] Za 2016 r. podawane są wartości „0” z racji tego, że Spółka Aedes Realizacja Inwestycji z racji na znikome obroty nie brała udziału w konsolidacji

Wyszczególnieni	01.10.2017- 31.12.2017	01.10.2016- 31.12.2016*	01.01.2017- 31.12.2017*	27.04.2016 - 31.12.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	105.551,09	0,00	5.466,30	0,00
- korekty błędów lat poprzednich	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	105.551,09	0,00	5.466,30	0,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5.000,00	0,00	5.000,00	0,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	466,30	0,00	0,00	0,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Wynik netto	-68.888,34	0,00	31.196,45	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	36.662,75	0,00	36.662,75	0,00
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	36.662,75	0,00	36.662,75	0,00

4. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Tabela 12 Rachunek przepływów pieniężnych Spółki w IV kwartale 2017 r. oraz w ujęciu narastającym od dnia utworzenia spółki [Dane w PLN] .Za 2016 r. podawane są wartości „0” z racji tego, że Spółka Aedes Realizacja Inwestycji z racji na znikome obroty nie brała udziału w konsolidacji

Wyszczególnienie	01.10.2017- 31.12.2017*	01.10.2016- 31.12.2016*	01.01.2017- 31.12.2017*	27.04.2016 – 31.12.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-68.888,34	0,00	31.196,45	0,00
II. Korekty razem	66.466,06	0,00	43.867,45	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2.422,28	0,00	75.063,90	0,00
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-2.422,28	0,00	75.063,90	0,00
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	0,00	0,00	-102.575,49	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	82.466,18	0,00	4.980,00	0,00
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	80.043,90	0,00	80.043,90	0,00
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu biegłego rewidenta.

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

Niniejszy Raport kwartalny obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.

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

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

8) Przychody ze sprzedaży usług i towarów ustalono na podstawie wartości netto z faktur własnych wystawionych odbiorcom. W przypadku wystąpienia opóźnień z zapłatą wystawiane są wezwania do zapłaty, mogą zostać naliczone odsetki za zwłokę.

9) Koszty wykazane zostały na podstawie wartości netto z faktur obcych otrzymanych od dostawców, niezależnie od terminu zapłaty.

10) Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie i statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitał zakładowy wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do KRS. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku lub premii uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione koszty bezpośrednio z nią związane. O użyciu kapitału zapasowego decyduje Walne Zgromadzenie, jednakże część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu Spółki.

11) Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne. Firma tworzy rezerwy zarówno na zobowiązania jak i na odroczony podatek dochodowy. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

12) Spółka obecnie nie prowadzi magazynu towarów i materiałów. Są one zaliczane bezpośrednio według cen nabycia do kosztów danego kontraktu budowlanego i inwentaryzowane na bieżąco. Towary przeznaczone do dalszej odsprzedaży na dzień bilansowy wycenione są w cenie nabycia lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika.

13) W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych lub ubiegłych okresów sprawozdawczych spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych, odpowiednio czynnych lub biernych.

14) Firma ujmuje w księgach przedmiot leasingu jako aktywa i zobowiązania w wartości zgodnej z umową. Opłaty leasingowe są rozdzielane na ratę kapitałową jako zmniejszenie salda zobowiązania oraz ratę odsetkową kwalifikowaną w koszty finansowe. Zobowiązania wykazuje się w zależności od terminu ich spłaty w pozycji zobowiązania długoterminowe lub zobowiązania krótkoterminowe. W okresie przewidywanego używania wartość przedmiotu leasingu podlegająca amortyzacji systematycznie jest odpisywana zgodnie z zasadami amortyzacji przyjętymi przez spółkę. W przypadku leasingu samochodów osobowych wartość podatku VAT niepodlegającego odliczeniu zwiększa wartość początkową samochodu.

15) Przychody z wykonania niezakończonej usługi budowlanej, które osiągane są na podstawie zawartej umowy w okresie realizacji przekraczającym 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi.

16) Stopień zaawansowania mierzony jest udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodów w całkowitych kosztach wykonania usługi. Jeżeli wiarygodne ustalenie stopnia zaawansowania usługi jest niemożliwe, wówczas umowy długoterminowe ustala się metodą zysku zerowego.

17) Na wynik finansowy składa się wynik na sprzedaży, wynik na działalności operacyjnej, gospodarczej z uwzględnieniem zysków i strat nadzwyczajnych oraz podatku dochodowego od osób prawnych. Stosuje się metodę porównawczą pomiaru tego wyniku.

18) Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

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

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały ujednolicone z zasadami przyjętymi przez Grupę. Straty dotyczące udziałów niekontrolujących w jednostce zależnej są przypisywane do udziałów niekontrolujących nawet jeśli skutkuje to powstaniem ujemnego salda udziałów niekontrolujących.

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

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

W IV kwartale 2017 r. , działalność Spółki Aedes S.A. w restrukturyzacji nie przyniosła przychodów z działalności operacyjnej. Koszty stanowiły porównywalne w każdym miesiącu 2017 r. wartości w zakresie mediów, obsługi biurowej, wynagrodzeń, obsługi obligacji (zawarte na podstawie umów podpisanych w poprzednich latach). Wpływy finansowe (głównie w postaci gotówki) spółka otrzymywała w 2017 r. ze sprzedaży środków trwałych na podstawie zgód udzielanych przez Nadzorcę Sądowego i przeznaczone były na regulowanie części bieżących płatności w zakresie kosztów podstawowych, w tym wynagrodzeń dla pracowników. Płatności o podobnym charakterze regulowała w imieniu Aedes S.A. w restrukturyzacji -spółka Aedes Realizacja Inwestycji sp. z o. o. Całość obrotów po stronie przychodów , kosztów, wpływów i wydatków znacznie zmniejszyła się w porównaniu z 2016 r. W 2017 R. z powodu braku środków finansowych nie wypłacono żadnych odsetek dla Obligatariuszy należnych dla nich z racji posiadanych przez nich obligacji spółki Aedes. Spółce nie udało się uzyskać w toku postępowania restrukturyzacyjnego zwrotów zatrzymanych depozytów bankowych oraz sądowych.

Ważne wydarzenia związane z działalnością Emitenta

- **RESTRUKTURYZACJA**

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

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

W dniu 22 lutego 2017 r. odbyło się Zgromadzenie Wierzycieli Emitenta, które zdecydowało o przyjęciu złożonych przez Spółkę propozycji układowych. Sąd właściwy dla restrukturyzacji zatwierdził układ, do dnia niniejszego raportu Spółka czeka na uprawomocnienie się wyroku. Przedłużające się postępowanie restrukturyzacyjne, którego zwieńczeniem miało być uprawomocnienie się zatwierdzonego układu z wierzycielami doprowadziło do sytuacji, w której

Spółka została pozbawiona możliwości pozyskania inwestora strategicznego, nowych kontraktów czy wywiązywania się z realizacji założeń strategicznych.

- **OBLIGACJE**

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

- **ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ**

Dnia 09.02.2018 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników wybrano Członka Rady Nadzorczej Panią Karolinę Wąsikowską , kadencja trwać będzie 5 lat , do 08.02.2023 r. Całość zgodna z Aktem Notarialnym Rep. A 1496/2018 .

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

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

Nie dotyczy.

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

W okresie **od października do końca grudnia** 2017 roku Emitent nie realizował żadnych działań produkcyjnych.

Akcjonariusze Maciej Targosz oraz Friendly Corporate Communication Sp. z o.o. posiadający łącznie 2.552.820 akcji Emitenta uprawniających do 45,17% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz do

Raport Grupy Kapitałowej AEDES za IV kwartał 2017 roku
wykonywania 4.752.820 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, które stanowią 53,10% ogółu głosów w
zwołali na podstawie art. 399 §3 Kodeksu Spółek Handlowych (?KSH?) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie
(?NWZ?), które odbyło się dnia 9. lutego 2018 r. o godzinie 12:00 w Kancelarii Notarialnej Elżbieta Stelmach,
Krzysztof Maj, Ryszard Gomółka Spółka Cywilna przy ul. Grabowskiego 5/1, 31-126 Kraków.

W konsekwencji zwołania niniejszego Zgromadzenia został uzupełniony brakujący skład Rady Nadzorczej, do
której obowiązku będzie należeć powołanie w jak najszybszym czasie Zarządu, który podejmie działania
mające na celu pozyskanie inwestora strategicznego oraz zrealizowanie założeń procesu restrukturyzacji
Emitenta.