



DAYLI POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
30-149 KRAKÓW UL. BALICKA 117
KRS 0000435340
REGON 243060548

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

GRUPY KAPITAŁOWEJ DAYLI POLSKA SP. Z O.O.

ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 01.01.2014 DO DNIA 31.12.2014 ROKU

KRAKOW, 24 CZERWCA 2015 ROKU

1.1 Informacje o jednostce dominującej

Dayli Polska Spółka z o.o. (dalej Spółka) została utworzona przez podpisanie Umowy Spółki w formie Aktu Notarialnego Rep. A nr 8557/2012 w dniu 20 września 2012 roku.

Spółkę wpisano do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieście – Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000435340 z datą 03.10.2012. Spółce nadano numer statystyczny REGON 243060548. Siedziba Spółki mieści się w Krakowie, ul. Balicka 117. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek samodzielnie sporządzających sprawozdanie finansowe.

W dniu 31.12.2012 roku Dayli Polska Sp. z o.o. nabyła przedsiębiorstwo w rozumieniu artykułu 55(1) KC od Anton Schlecker Sp. z o.o. oddział w Polsce.

Dnia 28.02.2013 jedyny udziałowiec Spółki firma TAP DAYLI VERTRIEBS GmbH sprzedała 50 % udziałów, polskiej firmie HYGIENIKA SA z siedzibą w Lublińcu, ul. Powstańców Śląskich 54, zarejestrowanej w KRS pod numerem 0000128922.

Dnia 24 grudnia 2013 roku pomiędzy Spółką HYGIENIKA S.A. a BB Royal Holding S.A., spółką prawa luksemburskiego z siedzibą w Luksemburgu (podmiot nabył od TAP Dayli Vertriebs GmbH z siedzibą w Pucking (Republika Austrii) (dalej TAP) 1000 udziałów, stanowiących 50% ogółu udziałów w kapitale zakładowym Dayli), została zawarta umowa dotycząca nabycia przez Spółkę HYGIENIKA S.A. 1000 udziałów (dalej Udziału) o wartości nominalnej 50 złotych każdy, stanowiący 50% ogółu udziałów w kapitale zakładowym Dayli. Umowę zawarto pod warunkiem zawieszającym w postaci wyrażenia zgody przez Prezesa Urzędu Konkurencji i Konsumentów zgody na nabycie Udziałów przez Spółkę. W dniu 12 lutego 2014 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (dalej UOKiK) wydał Decyzję Nr DKK – 17/2014 na mocy której Prezes UOKiK wydał zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu przez HYGIENIKA S.A. nad Dayli Polska Sp. z o.o.

W dniu 18 marca 2014 roku została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana wspólnika w Dayli Polska Sp. z o.o.. Podstawą wpisu było nabycie 1.000 udziałów w Dayli Polska Sp. z o.o. przez BB Royal Holding S.A. od TAP Dayli Vertriebs Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

W tej samej dacie zarejestrowana została zmiana w składzie Rady Nadzorczej spółki z dnia 13 stycznia 2014 roku. W miejsce odwołanych Rudolfa Haberleitnera oraz Franza Guggenbergera powołani zostali Wojciech Słomka oraz Łukasz Warmiński.

W dniu 05 sierpnia 2014r. dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 8.227.800 zł. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS w dniu 09 października 2014r. W wyniku tej zmiany, na dzień 31 grudnia 2014r. udziały w Spółce osiadają: Kerdos Group S.A. z siedzibą w Warszawie (dawniej: Hygienika S.A. z siedzibą w Lublińcu) – 90% udziałów oraz BB Royal Holding S.A., spółka prawa luksemburskiego z siedzibą w Luksemburgu – 10%.

W dniu 22 grudnia 2014 roku Wspólnicy podjęli uchwałę o ponownym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki – o kwotę 7.628.500 zł. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS w dniu 16 stycznia 2015r. Na dzień 31 grudnia 2014 roku kwota ta jest składnikiem kapitału rezerwowego.

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Sąd Rejonowy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonanego dnia 7 kwietnia 2015 roku o kwotę 13.200 tysięcy złotych, z kwoty 15.956 tysięcy złotych do kwoty 29.156 tysięcy złotych. Podwyższenie kapitału nastąpiło poprzez utworzenie 264 tysięcy nowych, równych i niepodzielonych udziałów o wartości nominalnej 50 złotych każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały objął dotychczasowy wspólnik Spółki tj „Kerdos Group” S.A.

Ponadto Sąd dokonał rejestracji zmiany umowy Spółki w zakresie m.in. likwidacji Rady Nadzorczej – usunięcia zapisów dotyczących rady Nadzorczej jako organu Dayli. Ograniczono organy Dayli do Zgromadzenia Wspólników oraz Zarządu.

W dniu 25 lutego 2015 roku wspólnik Spółki – spółka BB Royal Holding S.A. zawarła z drugim wspólnikiem Spółki – spółką „Kerdos Group” S.A. umowę sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w Dayli Polska Sp. z o.o. (10%) pod warunkiem zawieszającym w postaci zapłaty umówionej ceny. Spełnienie warunku zawartego w umowie nastąpiło 23 marca 2015 roku. Po zrealizowaniu przedmiotowej transakcji „Kerdos Group” S.A. jest jedynym wspólnikiem Dayli Polska Sp. z o.o. uprawnionym do 100% udziałów w kapitale zakładowym Dayli Polska Sp. z o.o.

1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej Dayli Polska Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka jest jednostką dominującą dla Emarket Sp. z o.o. i wraz z nią tworzy Grupę Kapitałową Dayli Polska Sp. z o.o. (dalej Grupa Kapitałowa bądź Grupa). Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym Emarket Sp. z o.o.

Grupa prezentuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2014 i kończący się 31 grudnia 2014. Dane porównawcze przedstawiono za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013.

Dnia 20 grudnia 2014 roku Spółka zawarła umowę ze spółką Kerdos Group S.A. umowę zakupu udziałów. Na mocy umowy Spółka nabyła 77.480 udziałów w kapitale zakładowym EMARKET Sp. z o.o., za cenę w kwocie 4.865,6 tysięcy złotych. Udziały stanowią 100% kapitału zakładowego eMarket Sp. z o.o.

W skonsolidowanym sprawozdaniu za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku ujęto na dzień 31 grudnia 2014 bilanse Dayli Polska Sp. z o.o. oraz eMarket Sp. z o.o. wraz ze stosownymi korektami konsolidacyjnymi. W związku z przejęciem kontroli nad spółką eMarket w ostatnich dniach roku obrotowego w rachunku wyników za okres 1 stycznia 31 grudnia 2014 roku ujęto wyłącznie wyniki Dayli Polska Sp. z o.o. W ocenie Zarządu wpływ na skonsolidowane sprawozdanie wyniku eMarket za okres od 20 do 31 grudnia 2014 jest nieistotny.

Dane porównawcze za ubiegły rok tj. rok zakończony 31 grudnia 2103 obejmują jednostkowe dane finansowe Dayli Polska Sp. z o.o.

1.3 Przedmiot działania

Podstawowym przedmiotem działania Grupy Kapitałowej jest między innymi sprzedaż detaliczna oraz hurtowa kosmetyków i artykułów toaletowych. Sieć handlowa detaliczna liczyła na koniec 2014 roku 167 sklepów.

1.4 Ogólne warunki działania Grupy

Grupa działała głównie na rynku detalicznym artykułami higienicznymi i środkami czyszczącymi. Pomimo pogarszającej się koniunktury gospodarczej, rynek detaliczny prowadzący drogerie stale rozwija się. Zmiany upadłościowe sieci handlowej Anton Schlecker GmbH poniosły za sobą zmiany na rynku Europejskim, ale część sieci w poszczególnych krajach okazały się rentowne w tym również w Polsce. Dodatkowo Grupa prowadzi sprzedaż hurtową artykułów higienicznych i środków czyszczących, w tym w poprzez kanał e-commerce.

2. STRUKTURA ORGANIZACYJNA

2.1 Zarząd i Rada Nadzorcza 2014 roku

Członkowie Zarządu:

Kamil Kliniewski – Prezes Zarządu – powołany w dniu 28 lutego 2013r., pełnił funkcję do dnia 26 stycznia 2015r.

Anna Wierzbicka – Prezes Zarządu – powołana w dniu 27 stycznia 2015r.

Członkowie Rady Nadzorczej:

Monika Janczewska – członek

Wojciech Słomka – członek

Łukasz Warmiński – przewodniczący

Dnia 7 kwietnia 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Dayli Polska Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie odwołania członków Rady Nadzorczej Spółki, w związku ze zmianą Umowy Spółki dotyczącą organów spółki poprzez usunięcie z nich Rady Nadzorczej. Zmiana ta obowiązuje od momentu zarejestrowania przez właściwy sąd rejestrowy – tj od 30 kwietnia 2015 roku.

2.2 Miejsce prowadzenia działalności

Podstawowe miejsce prowadzonej działalności gospodarczej oraz adres zarejestrowanej działalności – Kraków ul. Balicka 117

W roku obrotowym Spółka nie nabywała udziałów własnych oraz nie tworzyła oddziałów.

3. OCENA DZIAŁALNOŚCI**3.1 Wybrane dane i wskaźniki finansowe**

Wybrane wskaźniki	Sposób liczenia	stan na dzień 31.12.2014		stan na dzień 31.12.2013	
		tys PLN	tys EUR	tys PLN	tys EUR
Przychody ze sprzedaży		150 408	35 903	139 233	33 064
Suma bilansowa		104 730	24 571	72 428	17 464
Aktywa trwałe		22 420	5 260	9 979	2 406
Kapitał własny		45 471	10 668	25 334	6 109
Wynik finansowy netto		4 280	1 022	1 303	309
EBITDA	wynik netto na działalności operacyjnej + amortyzacja	7 729	1 845	3 895	925
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI	Sposób liczenia	stan na dzień 31.12.2014		stan na dzień 31.12.2013	
Rentowność sprzedaży brutto	EBIT / przychody operacyjne	3,88		1,57	
Rentowność sprzedaży netto [%] ROS	wynik finansowy netto / przychody operacyjne	2,85		0,93	
Rentowność kapitału własnego [%] ROE	wynik finansowy netto / kapitał własny	9,41		5,14	
Rentowność majątku (aktywów) [%] ROA	wynik finansowy netto / suma bilansowa	4,09		1,80	
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	Sposób liczenia	stan na dzień 31.12.2014		stan na dzień 31.12.2013	
Płynność I stopnia (bieżąca)	aktywa bieżące / zobowiązania krótkoterminowe	1,77		1,47	
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	Sposób liczenia	stan na dzień 31.12.2014		stan na dzień 31.12.2013	
Wskaźnik pokrycia majątku	kapitał własny / aktywa trwałe	2,03		2,54	
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem + rezerwy/ suma bilansowa	56%		65%	
Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących [%]	EBIDA / zobowiązania krótkoterminowe	16,63		9,15	
Dług finansowy netto/ EBITDA	Zobowiązania finansowe netto - gotówka	3,73		2,67	
Dług/EBITDA	zobowiązania długo i krótkoterminowe / EBITDA	7,41		11,64	

Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EURO wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP w dniu 31.12.2014r. 1 EUR = 4,2623 PLN
Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczono na EURO wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 12 miesięcy 2014 roku. 1 EUR = 4,1893 (kurs średni za 12 miesięcy 2014 roku)

3.2 Działalność Spółki w roku obrotowym

W 2014 roku Grupa rozwijała sieć drogerii pod marką Dayli otwierając nowe placówki oraz zamykając placówki nierentowne. W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku uruchomionych zostało 15 nowych placówek. Na dzień 31 grudnia liczba placówek wynosiła 167.

W trakcie roku obrotowego podjęte zostały działania marketingowe naceLOWANE na zwiększenie rozpoznawalności marki Dayli oraz zwiększenie obrotów w prowadzonych placówkach handlowych. W kwietniu 2014 roku rozpoczęta została kampania reklamowa obejmująca emisję spotów telewizyjnych z udziałem Agnieszki oraz Urszuli Radwańskich. W maju 2014 roku uruchomiony został Program Lojalnościowy Dayli+. Do dnia 31 grudnia 2014 roku swoje uczestnictwo w programie zgłosiło ok. 150.000 klientów.

W roku obrotowym 2014 zostały rozwiązane rezerwy na przewidywane koszty roszczeń pracowniczych z tytułu nadgodzin na kwotę 1.221.104,21 zł. Do dnia 30-12-2014 Dayli Polska Sp. z o.o. wypłaciło tytułem wynagrodzenia za pracę w godzinach nadliczbowych za okres przed przejęciem przedsiębiorstwa Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce kwotę 60.000,00 zł. Roszczenia dotychczas zgłoszone i dochodzone przez pracowników nie uzasadniają tworzenia rezerwy.

5 września 2014 roku Spółka wyemitowała obligacje serii A o łącznej wartości 5.000.000,00 zł oprocentowanie w wysokości 8,5 % w skali roku z datą wykupu oznaczoną na dzień 5 września 2016 roku. Subskrypcja objęła całość wyemitowanych obligacji.

W październiku 2014 roku Spółka zakupiła znaki towarowe o wartości początkowej 3.991.076,50 zł.

W dniu 22 grudnia 2014 roku Dayli Polska nabyła 100 % udziałów w eMarket sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. eMarket sp. z o.o. jest firmą wyspecjalizowaną w świadczeniu usług dystrybucyjnych dla produktów FMCG (dóbr szybko rotujących) na rynku polskim. Podstawową działalność spółki stanowi sprzedaż i dystrybucja produktów chemicznych, kosmetycznych i spożywczych na rynku tradycyjnym i e-commerce w Polsce.

Grupa nie prowadzi produkcji w związku z czym nie powoduje zanieczyszczenia środowiska.

Proponowane w sprzedaży produkty chemiczne nie zawierają związków zanieczyszczających środowisko, zgodnie z normami europejskimi.

W kolejnych latach Grupa skupiać się będzie na rozwoju sieci drogerii poprzez otwieranie nowych placówek. W zakresie działań marketingowych spółka zamierza rozwijać uruchomiony Program Lojalnościowy Dayli+. W drugim kwartale 2015 roku Grupa uruchomiła również sprzedaż poprzez własny sklep internetowy Dayli.com.pl.

Grupa rozwijać będzie również sprzedaż hurtową produktów kosmetycznych i chemicznych, zarówno na rynku tradycyjnym jak i e-commerce.

3.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym, na które narażona jest Grupa:

Ryzyko finansowe:

- Ryzyko zmiany cen towarów (Ryzyko Cenowe)
- Ryzyko zmiany kursów walutowych (Ryzyko Walutowe)
- Ryzyko zmiany stóp procentowych (Ryzyko Stóp Procentowych)
- Ryzyko płynności

Działania związane z zarządzaniem ryzykiem wspierane są przez odpowiednią politykę Grupy, strukturę organizacyjną oraz procedury.

Ryzyko rynkowe:

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

- ograniczenie zmienności wyniku finansowego
- wspieranie procesu podejmowania decyzji strategicznych
- zwiększenie prawdopodobieństwa realizacji założeń budżetowych

Wszystkie cele zarządzania ryzykiem rynkowym należy rozpatrywać łącznie, a ich realizacja jest uzależniona od sytuacji wewnętrznej oraz warunków rynkowych.

Ryzyko cenowe

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

Ryzyko zmiany kursów walutowych

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

Ryzyko stóp procentowych

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko zmiany stopy procentowej w tytułu zmiany wyceny zaciągniętych kredytów oraz emisji dłużnych papierów wartościowych. Grupa posiadała na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązania finansowe w wysokości 16.969 tysięcy złotych z tytułu pobranych kredytów obrotowych oraz z tytułu leasingu 7.526 tysięcy złotych.

Wzrost poziomu stóp procentowych może zwiększyć koszt finansowania, a tym samym obniżyć rentowność Spółki.

Spółka posiada również zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w wysokości 4.949 tysięcy złotych, które obciążone są stałą stopą procentową, co ogranicza ryzyko stóp procentowych.

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

Ryzyko płynności

Zarządzanie płynnością finansową i ryzykiem płynności ma na celu zapewnienie zdolności do terminowego regulowania planowanych i nieplanowanych wydatków związanych z prowadzoną przez Spółkę działalnością. Zastosowanie rozwiązań wspierających zarządzanie płynnością, takich jak np. planowanie / prognozowanie przepływów pieniężnych czy też narzędzi wspierających optymalizację poziomu płynności finansowej, może znacząco zmniejszyć ryzyko płynności.

Biorąc pod uwagę aspekt zarządzania płynnością finansową, niezwykle ważny jest dobór odpowiednich źródeł finansowania. Grupa korzysta z różnorodnych form finansowania.

Ryzyko kredytowe

Pod pojęciem ryzyka kredytowego rozumie się prawdopodobieństwo nie wypełnienia przez kontrahenta warunków jednego lub wielu kontraktów z powodu niemożności wywiązania się ze zobowiązań finansowych.

Charakter podstawowej działalności prowadzonej przez Grupę – sprzedaż do odbiorców detalicznych, dokonywana za gotówkę w znacznym stopniu ogranicza ryzyko kredytowe na jakie narażona jest Grupa.

Wpływ instrumentów pochodnych na bilans Grupy Kapitałowej:

Spółka nie posiada zabezpieczeń w formie instrumentów pochodnych.

Kraków dnia 16 lipiec 2015r.

