



Sprawozdanie z działalności

Dayli Polska Sp. z o. o. w restrukturyzacji

za okres

01.01.2015-31.12.2015





Spis treści

Spis treści.....	25
2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	26
3. Przewidywany rozwój jednostki.....	31
2. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	31
3. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.....	31
4. Informacje na temat udziałów własnych	33
5. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady).....	33
6. Instrumenty finansowe w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,	33
7. Instrumenty finansowe w zakresie przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń;	33



1. Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocena uzyskiwanych efektów

Sieć drogerii Dayli posiada na stan obecny 72 otwartych placówek oraz 12 w trakcie ponownego uruchomienia. Sklepy zlokalizowane są w małych i średnich miastach (od 5 do 40 tys. mieszkańców), głównie na terenie południowo-zachodniej Polski. Większość placówek położona jest w centrum miast, co ułatwia dotarcie do potencjalnego klienta. Co więcej w niektórych miejscowościach, jak na przykład w Żarowie, sieć Dayli jest jedyną drogerią w całym mieście. Stąd też procentowy udział w rynku waha się w zależności od położenia drogerii od 1% do nawet 30%. Główną konkurencją na rynku są lokalne drogerie, małe supermarkety jak np. Biedronka oraz sieć drogerii Rossmann. Średnia powierzchnia sklepu wynosi od 150 – 200 m².

W dniu 1 lutego 2016 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego w stosunku do Dayli na podstawie art. 7 ust. 1 w zw. z art. 6 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. nr 978 ze zm.). Podstawą otwarcia postępowania była aktualna trudna sytuacja Spółki. W 2015 roku Spółka zamknęła sieć kilkudziesięciu placówek. Poczynione natomiast wcześniej nakłady inwestycyjne na poczet otwarcia nowych lokalizacji, doprowadziły do poważnego naruszenia płynności finansowej Spółki. Dalsze informacje na temat bieżącej sytuacji finansowej przedstawione zostały w punkcie 6 niniejszego sprawozdania.

2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W dniu 19 stycznia 2015 r. Spółka złożyła wniosek o wprowadzenie dłużnych instrumentów finansowych do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst prowadzonego przez GPW S.A.. Liczba instrumentów dłużnych objętych wnioskiem wynosi 5.000. Wartość nominalna instrumentów dłużnych objętych wnioskiem wynosi 5.000.000,00 zł.

W dniu 26 stycznia 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o odwołaniu Pana Kamila Kliniewskiego ze składu Zarządu Spółki w tym z funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 26 stycznia 2015 roku. Jednocześnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pani Anny Wierzbickiej w skład Zarządu Spółki, w tym na funkcję Prezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 27 stycznia 2015 roku.

W dniu 6 lutego 2015 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa- Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego potwierdzające rejestrację w dniu 16 stycznia 2015 r. podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian umowy Spółki. Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 8.327.800 zł (osiem milionów trzysta dwadzieścia siedem tysięcy osiemset złotych) do kwoty 15.956.300 zł (piętnaście milionów dziewięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych), tj. o kwotę 7.628.500 zł (siedem milionów sześćset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset złotych), poprzez utworzenie 152.570 (sto pięćdziesiąt dwa tysiące pięćset siedemdziesiąt) nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały objęte zostały w ten sposób, że Kerdos Group S.A. z siedzibą w Warszawie, dotychczasowy wspólnik Spółki, objęła 137.313 (sto trzydzieści siedem tysięcy trzysta trzynaście) spośród nowoutworzonych udziałów, o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej 6.865.650 zł (sześć milionów osiemset sześćdziesiąt pięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych) i pokryła je w całości wkładem pieniężnym w łącznej kwocie 6.865.650 zł (sześć milionów osiemset sześćdziesiąt pięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych), a drugi dotychczasowy wspólnik Dayli - spółka pod firmą: BB ROYAL HOLDING S.A. z siedzibą w Luksemburgu objęła 15.257 (piętnaście tysięcy dwieście pięćdziesiąt siedem) spośród nowoutworzonych udziałów, o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej 762.850 zł (siedemset sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset pięćdziesiąt złotych) i pokryła je w całości wkładem pieniężnym w łącznej kwocie 762.850 zł (siedemset sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset pięćdziesiąt złotych).

Dnia 25 lutego 2015 roku Kerdos zawarła z BB Royal Holding S.A. z siedzibą w Luksemburgu (dalej BBRH) oraz MEZZO CAPITAL Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej Mezzo) porozumienie (dalej Porozumienie) o rozwiązaniu umowy inwestycyjnej wraz z porozumieniem wspólników spółki Dayli Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej Umowa) zawartej dnia 7 stycznia 2015 r. Na mocy Umowy z dnia 7 stycznia 2015 roku jego strony uzgodniły, że Mezzo obejmie 116.000 (sto szesnaście tysięcy) nowych udziałów spółki Dayli Polska Sp. z o.o.. Na mocy Porozumienia z dnia 25 lutego 2015 roku postanowiono rozwiązać Umowę w szczególności z powodu przedłużających się procesów związanych z zapewnieniem jej sfinansowania.

W dniu 2 marca 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o poszerzeniu dotychczasowego składu Zarządu poprzez powołanie Pani Jagny Staneckiej w skład Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 2 marca 2015 roku.

W dniu 13 marca 2015 r. Emitent zawarł z KERGOS GROUP S.A. umowę pożyczki, na mocy której KERGOS GROUP S.A. zobowiązał się udzielić pożyczki pieniężnej w wysokości 1.180.000,00 na rzecz Emitenta, zaś Emitent zobowiązał się do zwrotu udzielonej pożyczki w terminie do dnia 30 maja 2015 roku. Stopa procentowa, wg której naliczane będą odsetki wynosi: 7 % liczone w stosunku rocznym. Pozostałe zapisy umowy nie odbiegają od standardowych postanowień w tego typu umowach.



W dniu 17 marca 2015 r. Emitent zawarł z KERDOS GROUP S.A. umowę pożyczki, na mocy której KERDOS GROUP S.A. zobowiązał się udzielić pożyczki pieniężnej w wysokości 4.500.000,00 na rzecz Emitenta, zaś Emitent zobowiązał się do zwrotu udzielonej pożyczki w terminie do dnia 30 maja 2015 roku. Stopa procentowa, wg której naliczane będą odsetki wynosi: 7 % liczone w stosunku rocznym. Pozostałe zapisy umowy nie odbiegają od standardowych postanowień w tego typu umowach.

W dniu 25 marca 2015 roku została poinformowana, iż dnia 25 lutego 2015 roku wspólnik BB Royal Holding S.A. zawarła ze wspólnikiem 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 w dniu 23 marca 2015 roku. Po zrealizowaniu przedmiotowej transakcji KERDOS GROUP S.A. jest jedynym wspólnikiem Dayli Polska Sp. z o.o. uprawnionym do 100 (sto) % udziałów w kapitale zakładowym Dayli Polska Sp. z o.o..

W dniu 23 marca 2015 r. Emitent zawarł z KERDOS GROUP S.A. umowę pożyczki, na mocy której KERDOS GROUP S.A. zobowiązał się udzielić pożyczki pieniężnej w wysokości 4.320.000,00 na rzecz Emitenta, zaś Emitent zobowiązał się do zwrotu udzielonej pożyczki w terminie do dnia 31 maja 2015 roku. Stopa procentowa, wg której naliczane będą odsetki wynosi: 7 % liczone w stosunku rocznym. Pozostałe zapisy umowy nie odbiegają od standardowych postanowień w tego typu umowach.

W dniu 7 kwietnia 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 13.200.000 zł (trzyście milionów dwieście tysięcy złotych), z kwoty 15.956.300 zł (piętnaście milionów dziewięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych) do kwoty 29.156.300 zł (dwadzieścia dziewięć milionów sto pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych). Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa powyżej, następuje poprzez utworzenie 264.000 (dwustu sześćdziesięciu czterech tysięcy) nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały objął dotychczasowy Wspólnik Spółki - tj. spółka pod firmą: „Kerdos Group” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Dayli Polska Sp. z o.o. informuje nadto, że w dniu 7 kwietnia 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie likwidacji Rady Nadzorczej. Uchwały wchodzi w życie z mocą obowiązującą od momentu ich zarejestrowania w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W dniu 20 kwietnia 2015 roku zawarł aneks (dalej Aneks) do umowy pożyczki z dnia 23 marca 2015 r. (dalej Umowa pożyczki) na mocy której spółka dominująca KERDOS GROUP S.A. udzieliła Dayli Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie pożyczki w kwocie 4.320.000 zł (słownie: cztery miliony trzysta dwadzieścia tysięcy złotych) (dalej Kwota pożyczki). Na mocy Aneksu jego strony dokonały zmiany Umowy pożyczki w ten sposób iż zmieniono wysokość Kwoty pożyczki z 4.320.000 zł (słownie: cztery miliony trzysta dwadzieścia tysięcy złotych) na 3 820.000 zł (słownie: trzy miliony osiemset dwadzieścia tysięcy złotych). Pozostałe postanowienia Umowy pożyczki nie uległy zmianie.

W dniu 22 kwietnia 2015 roku doszło do rezygnacji z członkostwa w Zarządzie Dayli Pani Jagny Staneckiej, ze skutkiem na dzień 22 kwietnia 2015 roku. Powodem rezygnacji jest powołanie Pani Jagny Staneckiej z dniem 31 marca 2015 roku na stanowisko Członka Zarządu w spółce dominującej - (jedynej wspólnik Dayli) - Kerdos Group S.A..

W dniu 4 maja 2015 r. Spółka powzięła informację o rejestracji w dniu 30 kwietnia 2015 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonanego dnia 7 kwietnia 2015 roku mocą uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników zgodnie z którą podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę 13.200.000 zł (trzyście milionów dwieście tysięcy złotych), z kwoty 15.956.300 zł (piętnaście milionów dziewięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych) do kwoty 29.156.300 zł (dwadzieścia dziewięć milionów sto pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych). Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa powyżej, nastąpiło poprzez utworzenie 264.000 (dwustu sześćdziesięciu czterech tysięcy) nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały objął dotychczasowy wspólnik Spółki - tj. spółka pod firmą: „Kerdos Group” S.A. i pokrył je w całości wkładem pieniężnym w łącznej kwocie 13.200.000 zł (trzyście milionów dwieście tysięcy złotych). Ponadto, Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany umowy Spółki (dokonanej na wskazanym wyżej Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników Spółki) w zakresie m.in. zmiany postanowień dotyczących wysokości kapitału zakładowego Dayli oraz objęcia przez „Kerdos Group” S.A. nowych udziałów, usunięcia ograniczenia w rozporządzaniu udziałami Dayli, a także w związku z likwidacją Rady Nadzorczej - usunięcia zapisów dotyczących Rady Nadzorczej jako organu Dayli (ograniczono organy Dayli do Zgromadzenia Wspólników oraz Zarządu), zmian tych postanowień umowy spółki Dayli, które przewidywały kompetencje Rady Nadzorczej (tj. m.in. postanowiono, iż wypłata zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy nie wymaga zgody Rady Nadzorczej Dayli, Zarząd powoływany będzie przez Zgromadzenie Wspólników) oraz wprowadzenia wymogu uzyskiwania zgody Zgromadzenia Wspólników na zaciąganie zobowiązań lub dokonywanie rozporządzeń przekraczających wartością 1 000 000 zł (jeden milion złotych), z zastrzeżeniem, że wymóg uzyskania zgody nie dotyczy sprzedaży lub kupna towarów w ramach normalnej działalności Dayli.



W dniu 8 maja 2015 roku zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę na mocy której postanowiono wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst 5.000 (pięć tysięcy) obligacji na okaziciela serii A Spółki o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia.

W dniu 26 maja 2015 roku odbyło się Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki. Zgromadzenie podjęło następujące uchwały:

- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres od 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku (Rok Obrachunkowy);
- o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w Roku Obrachunkowym;
- o udzieleniu absolutorium Panu Kamilowi Kliniewskiemu z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w Roku Obrachunkowym;
- o przeznaczeniu zysku osiągniętego przez Spółkę w Roku Obrachunkowym w wysokości 3.687.638,35 złotych na pokrycie straty z lat ubiegłych;
- o udzieleniu absolutorium Monice Jaczewskiej, Łukaszowi Warmińskiemu, Wojciechowi Słomce z wykonania przez nich obowiązków członka Rady Nadzorczej w Roku Obrachunkowym.

Dnia 26 maja 2015 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna („Giełda”) podjął uchwałę nr 507/2015 w sprawie wyznaczenia pierwszego dnia notowania w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst obligacji na okaziciela serii A Emitenta. Zarząd Giełdy postanowił wyznaczyć 28 maja 2015 roku jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst 5.000 (pięć tysięcy) obligacji na okaziciela serii A Emitenta o łącznej wartości nominalnej 5.000.000 zł (pięć milionów złotych) i jednostkowej wartości nominalnej 1.000 zł (tysiąc złotych) oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem PLDLPLK00011. Obligacje serii A są notowane pod symbolem DAY0916.

W dniu 17 czerwca 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Dayli podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 4.000.000 zł (cztery miliony złotych), z kwoty 29.156.300 zł (dwadzieścia dziewięć milionów sto pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych) do kwoty 33.156.300 zł (trzydzieści trzy miliony sto pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych). Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje poprzez utworzenie 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały objął dotychczasowy jedyny Wspólnik Spółki - tj. spółka pod firmą: „Kerdos Group” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Kerdos Group”). W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Dayli, po jego rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy, Kerdos Group posiadać będzie 100 % udziałów w kapitale zakładowym Dayli tj. 663.126 (sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące sto dwadzieścia sześć) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy o łącznej wartości nominalnej 33.156.300 zł (trzydzieści trzy miliony sto pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych). Uchwała wchodzi w życie z mocą obowiązującą od momentu zarejestrowania w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W dniu 7 lipca 2015 r. Spółka powzięła informację o rejestracji w dniu 1 lipca 2015 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonanego dnia 17 czerwca 2015 roku mocą uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników zgodnie z którą podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę 4.000.000 zł (cztery miliony złotych), z kwoty 29.156.300 zł (dwadzieścia dziewięć milionów sto pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych) do kwoty 33.156.300 zł (trzydzieści trzy miliony sto pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych). Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło poprzez utworzenie 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały objął dotychczasowy jedyny Wspólnik Spółki - tj. spółka pod firmą: „Kerdos Group” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Kerdos Group”).

W dniu 10 września 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Dayli podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.130.000,00 (słownie: dwa miliony sto trzydzieści tysięcy) złotych, z kwoty 33.156.300,00 (słownie: trzydzieści trzy miliony sto pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta) złotych, do kwoty 35.286.300,00 (słownie: trzydzieści pięć milionów dwieście osiemdziesiąt sześć tysięcy trzysta) złotych. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje poprzez utworzenie 42.600 (słownie: czterdzieści dwa tysiące sześćset) nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały objął dotychczasowy jedyny Wspólnik Spółki - tj. spółka pod firmą: „Kerdos Group” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Kerdos Group”). W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Dayli, po jego rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy, Kerdos Group posiadać będzie 100 % udziałów w kapitale zakładowym Dayli tj. 705.726 (siedemset pięć tysięcy siedemset dwadzieścia sześć) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy o łącznej wartości 35.286.300,00 (słownie: trzydzieści pięć milionów dwieście osiemdziesiąt sześć tysięcy trzysta) złotych. Uchwała wchodzi w życie z mocą obowiązującą od momentu zarejestrowania w Krajowym Rejestrze Sądowym.



W dniu 30.09.2015 r. zawarła z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach (dalej Bank) aneks nr 3 (dalej Aneks) do Umowy Wieloproduktowej nr 884/2014/00000538/00 z dnia 24.10.2014 r. (dalej Umowa). Na mocy Aneksu dokonano zmiany m.in.:

- okresu, na który został udzielony limit kredytowy w wysokości 17 000 000 zł na następujący: od dnia 24.10.2014 r. do dnia 31.12.2015 r.;
- okresu, na który został udzielony kredyt odnawialny w wysokości 17 000 000 zł tj. do dnia 07.01.2016 r.;
- wysokości oprocentowania limitu kredytowego, a także kredytu odnawialnego, które oprocentowane będą według zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększanej o marżę w wysokości 2,0 punktów procentowych w stosunku rocznym.

W związku z zawarciem Aneksu dokonano zmiany (aktualizacji) dokumentacji będącej podstawą zabezpieczenia kredytów udzielonych na mocy Umowy. Zmieniono m.in. umowę zastawu rejestrowego na zapasach towarów handlowych znajdujących się w magazynie centralnym i sklepach poprzez zmianę w szczególności listy drogerii Dayli, w których znajdują się towary podlegające zastawowi, a także zaktualizowano umowy poręczenia udzielone (do kwoty 17 000 000 zł) przez spółki eMarket sp. z o.o. oraz Kerdos Group S.A..

W dniu 13 października 2015 r. Spółka powzięła informację o rejestracji w dniu 13 października 2015 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonanej dnia 10 września 2015 roku mocą uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników zgodnie z którą podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę kwotę 2.130.000 zł (dwa miliony sto trzydzieści tysięcy złotych) z kwoty 33.156.300 zł (trzydzieści trzy miliony sto pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych) do kwoty 35.286.300 zł (trzydzieści pięć milionów dwieście osiemdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych). Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło poprzez utworzenie 42.600 (czterdziestu dwóch tysięcy sześciuset) nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy. Wszystkie nowoutworzone udiały objął dotychczasowy jedyny Wspólnik Spółki - tj. spółka pod firmą: „Kerdos Group” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Kerdos Group”). W związku z zarejestrowaniem kapitału zakładowego Dayli Kerdos Group posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym Dayli tj. 705.726 (siedemset pięć tysięcy siedemset dwadzieścia sześć) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy o łącznej wartości nominalnej 35.286.300 zł (trzydzieści pięć milionów dwieście osiemdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych).

W dniu 27 listopada 2015 roku miało miejsce spotkanie negocjacyjne przedstawicieli Dayli Polska Sp. z o.o. z przedstawicielami ING Banku Śląskiego S.A. w przedmiocie restrukturyzacji zobowiązań wynikających z kredytu odnawialnego udzielonego Dayli Polska Sp. z o.o., którego poręczycielem jest Spółka. Kredyt odnawialny został udzielony na podstawie Umowy Wieloproduktowej nr 884/2014/00000538/00 z dnia 24 października 2014 roku. Zobowiązanie kredytowe Dayli Polska Sp. z o.o. wobec ING Banku Śląskiego S.A. było bezpośrednią podstawą złożenia przez poprzedni Zarząd Jednostki Dominującej wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki. Spotkanie doprowadziło do zawarcia porozumienia, w którym uzgodniono terminy spłaty zadłużenia Dayli Polska Sp. z o.o. do dnia 31 grudnia 2015 r.. Dayli Polska Sp. z o.o., nie posiada wymagalnych zobowiązań względem ING Bank Śląski S.A. tytułem zawartej Umowy Wieloproduktowej. W dniu 27 listopada 2015 roku nowy Zarząd Spółki złożył wniosek w zakresie cofnięcia uprzednio złożonego wniosku o upadłość. Szczegółowe uzasadnienie decyzji nowego Zarządu Spółki zostało przekazane w raporcie bieżącym nr 150/2015 i wynikało z podjętych przez nowy Zarząd Spółki działań mających na celu weryfikację stanu Spółki w tym w szczególności zaistnienia stanu niewypłacalności Spółki będącego podstawą złożonego wniosku o ogłoszenie upadłości. Cofnięcie przedmiotowego wniosku o ogłoszenie upadłości było w ocenie obecnego Zarządu Spółki zasadne i konieczne, oraz stanowiło pierwszy krok do wyjaśnienia statusu obligacji Spółki w zakresie ich wymagalności, oraz zapobieżenia utraty istotnych aktywów Spółki w postaci udziałów Dayli Polska sp. z o.o. W wyniku kolejnych porozumień z ING Bank Śląski S.A. podjęto decyzję o restrukturyzacji Dayli Polska Sp. z o. o.

W dniu 4 grudnia 2015 roku zgromadzenie wspólników Dayli podjęło uchwałę o powołaniu z dniem 4 grudnia 2015 roku nowego członka zarządu Dayli w osobie Pana Romualda Kalycioka. Pan Romuald Kalyciok począwszy od 19 listopada 2015 roku pełni także funkcję prezesa zarządu spółki dominującej Kerdos Group S.A.. Pan Romuald Kalyciok jest założyciel spółki SUNEX S.A., w której od początku pełni funkcję Prezesa Zarządu. Zdobyl wykształcenie średnie techniczne. Posiada 29-letnie doświadczenie zawodowe w kraju i za granicą na stanowiskach zarządczych. Świadczy usługi doradztwa w zakresie działalności handlowej i partnerstwa strategicznego, badania rynku i kierunków rozwoju technologicznego oraz doradztwa edukacyjno – zawodowego. Jest twórcą wielu przedmiotów własności przemysłowych. W składzie zarządu Dayli pozostaje dotychczasowy prezes zarządu Anna Wierzbicka. Pani Anna Wierzbicka nadal sprawowała funkcję prezesa zarządu.

W dniu 9 grudnia 2015 roku zarząd Spółki podjął uchwałę w przedmiocie rozpoczęcia procesu przygotowania restrukturyzacji finansowej, mającego doprowadzić do sanacji sytuacji finansowej Spółki oraz wzrostu jej wartości. Restrukturyzacja winna doprowadzić do zoptymalizowania zarządzania majątkiem Spółki, obniżenia wysokości zobowiązań i/lub prolongaty terminów wykonania poszczególnych zobowiązań. Spółka niezwłocznie przystępuje do oceny i klasyfikacji zobowiązań oraz aktywów Spółki, w celu przygotowania modelu restrukturyzacji oraz propozycji kierowanych do wierzycieli i kontrahentów Spółki. Realizacja procesów w ramach przygotowania i



wdrażania restrukturyzacji prowadzona będzie przez Zarząd in corpore (w pełnym składzie), wraz z odpowiednimi służbami Spółki.

W dniu 9 grudnia 2015 Dayli złożyła oświadczenie o wypowiedzeniu umowy dotyczącej ustanowienia administratora zastawu z dnia 26 sierpnia 2014 roku zawartej z Panem Danielem Brodowskim prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą „Kancelaria Radcy Prawnego Daniel Brodowski”.

W dniu 9 grudnia 2015 roku powierzono Panu: Markowi Skowrońskiemu, miejsce zamieszkania ul. Bonifraterska 10 m. 55, 00-213 Warszawa, adres do doręczeń Al. Wojska Polskiego 11, 01-524 Warszawa, legitymujący się dowodem osobistym ASR618329, PESEL 68103100373, funkcję administratora zastawu ustanowionego na zbiorze rzeczy ruchomych stanowiących własność Dayli Polska Sp. z o.o., na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z emisji przez Spółkę Dayli Polska Sp. z o.o. obligacji serii A.

W dniu 21 grudnia 2015 roku zgromadzenie wspólników Dayli podjęło uchwałę o powołaniu z dniem 21 grudnia 2015 roku nowego członka zarządu Dayli w osobie Pana Bartłomieja Jerzego Żebrowskiego. W składzie zarządu Dayli pozostaje dotychczasowy członek zarządu Pan Romuald Kałyciok.

W dniu 4 stycznia 2016 spółka Dayli Polska Sp. z o.o. ("Dayli") złożyła w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Dayli na podstawie art. 7 ust. 1 w zw. z art. 6 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. nr 978 ze zm.) wraz z wnioskiem o zabezpieczenie majątku dłużnika na etapie postępowania o otwarcie postępowania sanacyjnego poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorcy sądowego. Jednocześnie Dayli wniosła o powołanie do pełnienia funkcji tymczasowego nadzorcy sądowego w postępowaniu o otwarcie postępowania sanacyjnego oraz o powołanie do pełnienia funkcji zarządcy w postępowaniu sanacyjnym dłużnika spółki Zimmerman Filippiak Restrukturyzacja S.A. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 29 stycznia 2016 r. na podstawie art. 746 Kodeksu Cywilnego wystosowała do ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Krakowie ("Wykonawca") wypowiedzenie w trybie natychmiastowym zawartej umowy o badania i ocenę sprawozdania finansowego ("Umowa"). Powodem wypowiedzenia jest utrata zaufania do Wykonawcy.

W dniu 1 lutego 2016 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego w stosunku do Dayli na podstawie art. 7 ust. 1 w zw. z art. 6 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. nr 978 ze zm.). Zgodnie z treścią postanowienia, Sąd postanowił otworzyć postępowanie sanacyjne dłużnika Dayli, odebrać Dayli zarząd własny, wyznaczyć zarządcę w postaci spółki Zimmerman Filippiak Restrukturyzacja S.A. ("Zarządca"), wyznaczyć sędziego komisarza w osobie sędziego Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie – Janusza Płocha ("Sędzia-Komisarz") oraz wskazać, że podstawą jurysdykcji sądów polskich jest art. 342 ust. 1 Ustawy.

Celem otwartego postępowania sanacyjnego jest uniknięcie ogłoszenia upadłości Dayli przez przeprowadzenie działań sanacyjnych, przy zabezpieczeniu słuszych praw wierzycieli i umożliwienie Dayli restrukturyzacji w drodze zawarcia układu z wierzycielami. Działaniami sanacyjnymi, o których mowa, są czynności prawne i faktyczne, które zmierzają do poprawy sytuacji ekonomicznej dłużnika i mają na celu przywrócenie dłużnikowi zdolności do wykonywania zobowiązań, przy jednoczesnej ochronie przed egzekucją. Jakiegokolwiek postępowania egzekucyjne skierowane do majątku dłużnika wchodzącego w skład masy sanacyjnej wszczęte przed dniem otwarcia postępowania sanacyjnego ulegają zawieszeniu z mocy prawa z dniem otwarcia postępowania. Zadaniem Zimmerman Filippiak Restrukturyzacja S.A. jest zarządzanie masą sanacyjną Dayli, sporządzenie spisu inwentarza wraz z oszacowaniem oraz sporządzenie i realizacja planu restrukturyzacyjnego. Obecnie Zarządca jest w trakcie obejmowania w zarząd majątku Dayli oraz przejmowania dokumentacji. Bezpośrednim celem jest przywrócenie funkcjonowania Dayli. W terminie 30 dni od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego Zarządca jest zobowiązany do sporządzenia i złożenia Sędziemu-Komisarzowi spisu wierzytelności. Zarządca jest obowiązany również do składania Sędziemu-Komisarzowi sprawozdania ze swoich czynności za każdy miesiąc kalendarzowy pełnienia funkcji, które obejmuje co najmniej wskazanie i omówienie etapu przygotowywania lub realizacji planu restrukturyzacyjnego oraz wskazanie, czy Zarządca reguluje zobowiązania powstałe po otwarciu postępowania sanacyjnego (Sędzia-Komisarz może wyznaczyć inne terminy składania sprawozdań z czynności oraz określić dodatkowe wymogi co do treści tych sprawozdań).

Sędzia-Komisarz ma obowiązek zwołać zgromadzenie wierzycieli w celu głosowania nad układem niezwłocznie po zrealizowaniu całości lub części planu restrukturyzacyjnego przewidzianej do wykonania w toku postępowania sanacyjnego, nie później jednak niż przed upływem 12 miesięcy od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego.

Jeżeli Dayli utraci zdolność do bieżącego zaspokajania kosztów postępowania sanacyjnego i zobowiązań powstałych po jego otwarciu oraz zobowiązań, które nie mogą zostać objęte układem, Sąd umorzy postępowanie sanacyjne. Sąd umarza postępowanie sanacyjne również, gdy brak jest realnych możliwości przywrócenia dłużnikowi zdolności do wykonywania zobowiązań.

W dniu 25 lutego 2016 roku Emitent otrzymał informację, iż Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy wydał w dniu 22 lutego 2016 roku w ramach postępowania sanacyjnego prowadzonego wobec Emitenta postanowienie o ustanowieniu kuratora do reprezentowania praw obligatariuszy w osobie Karola Tatary.

3. Przewidywany rozwój jednostki

W dniu 1 lutego 2016 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego w stosunku do Dayli Polska Sp. z o.o. na podstawie art. 7 ust. 1 w zw. z art. 6 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. nr 978 ze zm.). Zgodnie z treścią postanowienia, Sąd postanowił otworzyć postępowanie sanacyjne dłużnika Dayli, odebrać Dayli zarząd własny, wyznaczyć zarządcę w postaci spółki Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A. ("Zarządca"), wyznaczyć sędziego komisarza w osobie sędziego Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie – Janusza Płocha ("Sędzia-Komisarz") oraz wskazać, że podstawą jurysdykcji sądów polskich jest art. 342 ust. 1 Ustawy.

W świetle powyższych okoliczności oraz zdarzeń opisanych między innymi w punkcie niniejszego sprawozdania w okresie najbliższych 12 miesięcy decydujący wpływ na możliwość kontynuowania działalności będzie miała realizacja założeń opisanych w przygotowanym przez Zarządcę Planie Restrukturyzacyjnym Spółki. W Ramach Planu restrukturyzacyjnego zaplanowano między innymi następujące działania:

- a. Likwidacja nierentownych placówek;
- b. Optymalizacja kosztów w centrali
- c. Ograniczenie kosztów stałych – magazyn;
- d. Outsourcing części funkcjonalności;
- e. Sprzedaż towarów na zasadach komisji oraz współorganizacja polityki sprzedażowej z dostawcami w zamian za możliwość zwrotu nie rotującego towaru;
- f. Uzależnienie wynagrodzeń kluczowych pracowników od wyniku;
- g. Zmiana rynku docelowego – koncentracja na mniejszych miejscowościach
- h. Powrót do poprzedniego profilu działalności będącego kontynuacją działalności marki „Schlecker”;
- i. Zmiana polityki zakupowej;
- j. Koncentracja na zwiększeniu rotacji towarów;
- k. Czasowe obniżenie zaangażowania w działania marketingowe;

Powyższe ma prowadzić do odzyskania płynności finansowej i sanacji przedsiębiorstwa. W efekcie ma powstać przedsiębiorstwo o znacząco poprawionej kondycji finansowej, zdolne do działania w wydajny sposób. Przy założeniu realizacji powyższych celów, dalszy rozwój jednostki będzie koncentrował się na zwiększaniu skali sprzedaży, również poprzez umiarkowaną rozbudowę sieci – otwieranie nowych placówek.

4. Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń

W aktualnej sytuacji Spółki najistotniejszym ryzykiem jest ryzyko niezrealizowania założeń planu restrukturyzacyjnego. W najgorszym scenariuszu mogłoby się to wiązać nawet z umorzeniem postępowania sanacyjnego i upadłością Spółki. Ryzyko to jest jednak istotnie ograniczoną poprzez wyznaczenie na Zarządcę Spółki profesjonalnej kancelarii Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A.. Spółka ta powstała w odpowiedzi na potrzeby firm w kryzysie, wierzycieli oraz sądów restrukturyzacyjnych. W ramach jej struktur działa profesjonalny zespół, który posiada unikalne połączenie eksperckiej wiedzy prawnej i ekonomicznej, rozeznania pracy w sądzie, znajomości rynku finansowego oraz zaplecza menedżerskiego. Eksperti współpracujący ze Spółką są współautorami Prawa restrukturyzacyjnego – osobami o najgłębszej jego znajomości.

5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadzi działalności w dziedzinie badań i rozwoju

6. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Na dzień bilansowy podstawowe dane finansowe jednostki (w tysiącach złotych) kształtują się następująco:



Sprawozdanie z działalności Dayli Polska Sp. z o. o. w restrukturyzacji za rok 2015

Aktywa	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Aktywa trwałe	20 597,7	21 826,6
Aktywa obrotowe	28 507,8	79 008,9
AKTYWA RAZEM	49 105,5	100 835,5

Pasywa	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Kapitał własny	-18 159,3	44 877,4
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	67 264,8	55 958,1
Rezerwy na zobowiązania	9 235,2	295,4
Zobowiązania długoterminowe	0,00	10 799,0
Zobowiązania krótkoterminowe	58 029,6	44 221,1
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	642,6
PASYWA RAZEM	49 105,5	100 835,5

Rachunek zysków i strat	Okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	Okres od 2014-01-01 do 2014-12-31
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	96 601,6	150 408,4
Zysk (strata) ze sprzedaży	-38 587,7	-7 606,0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-79 921,3	5 245,7
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-81 789,9	3 779,7
Wynik netto	-81 789,9	3 779,7

Powyższe obrazuje aktualną trudną sytuację finansową przedsiębiorstwa. Znaczny spadek przychodów (ponad 35% r/r) skutkował stratą na sprzedaży w wysokości 38,6mln PLN w porównaniu do 7,6mln PLN w ubiegłym roku. Weryfikacja biegłego rewidenta dot. istnienia i wartości poszczególnych aktywów skutkowała powstaniem istotnym odpisów aktualizujących. W efekcie należy stwierdzić, iż kapitał własny jednostki jest ujemny, a jednostka nie dysponuje również finansowaniem długoterminowym. Tym samym zobowiązania krótkoterminowe przekraczającą wartość całego majątku spółki, co doprowadziło do poważnego zachwiania płynności finansowej.

Biorąc jednakże, pozytywne perspektywy branżowe, w grudniu 2015 roku Zarząd Spółki podjął decyzję, o restrukturyzacji podmiotu. W związku z powyższym w dniu 4 stycznia 2016 został złożony w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Dayli na podstawie art. 7 ust. 1 w zw. z art. 6 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne. W dniu 1 lutego 2016 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego w stosunku do Dayli.

W nawiązaniu do powyższego wyznaczony Zarządca przygotował Plan Restrukturyzacyjny Przedsiębiorstwa. Plan ten jest aktualnie w trakcie realizacji.

Zgodnie z prognozami zawartymi w Planie Restrukturyzacyjnym, Spółka powinna utrzymać zdolność do regulowania bieżących zobowiązań. Spółka wykazuje pozytywną tendencję kształtowania zarówno EBITDA (przyjmuje wartości dodatnie od października 2016) jak i zysku (przyjmuje wartości dodatnie od listopada 2016 roku). Od roku 2017 Spółka powinna zacząć generować środki pieniężne na regulowanie zobowiązań układowych. Spółka wymienia także strukturę zapasów co poprawia sytuację podmiotów zabezpieczonych na zapasach gdyż nie tylko zwiększa się ich wartość bilansowa ale także rotacja, co gwarantuje wyższą wartość przy



konieczności szybkiego upłynnienia majątku. Wedle planów Spółka powinna także posiadać zdolność do regulacji przepływów za pomocą wolumenu zakupów.

7. Informacje na temat udziałów własnych

Spółka nie posiada udziałów własnych.

8. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów) sporządzających samodzielnie bilans.

9. Instrumenty finansowe w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,

Spółka nie posiada instrumentów finansowych w zakresie ryzyka zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów pieniężnych oraz utraty płynności finansowej.

10. Instrumenty finansowe w zakresie przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń;

Spółka prowadzi działalność w obszarze detalicznym, gdzie co do zasady, nie występuje ryzyko utraty płynności związanej z udzielaniem kredytu kupieckiego, gdyż sprzedaż realizowana jest gotówkowo. Niemniej pewne ryzyko stanowi ewentualna zbyt wolna rotacja stanów magazynowych, co może skutkować, koniecznością uregulowania płatności dostawcy, przed uzyskaniem przychodu z danego składnika towarów. Spółka stara się ograniczać to ryzyko poprzez uzyskiwania części przychodów na zasadach sprzedaży komisowej. W ten sposób obowiązek rozliczenia z dostawcą, powstaje dopiero po sprzedaży produktu. Dodatkowo w Spółce na bieżąco prowadzona jest analiza rotacji poszczególnych towarów znajdujących się w ofercie firmy. Ogranicza się ilość towarów wolno rotujących, na rzecz maksymalnego udziału towarów o wysokim wskaźniku rotacji. Ponadto Spółka zasadniczo negocjuje z dostawcami terminy płatności adekwatne do czasu potrzebnego na ich sprzedaż. Biorąc jednakże pod uwagę aktualną sytuację Spółki, w najbliższym okresie uzyskanie kredytów kupieckich będzie możliwe, jedynie przy zaangażowaniu spółek powiązanych. Spółka nie prowadzi również rachunkowości zabezpieczeń.

11. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego i zatrudnienia

Działalność Spółki jest typowo handlowa i jako taka nie ma istotnego wpływu na środowisko naturalne. Informacje dotyczące zatrudnienia zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym.

Kraków, 31.03.2016

Za Zarządcę

